

Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap EUR sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	47,5% S&P 500 INDEX + 47,5% STOXX 50 Index + 5% RMAX Index
ISIN kód:	HU0000705918
Indulás:	2007.10.29
Devizanem:	EUR
Ateljes alap nettó eszközértéke:	16 182 897 666 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	389 531 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,162963 EUR

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy a globális részvénypiaci befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztalékjövödelmeken keresztül profitáljon. Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfóliójában devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják a döntő részt. Az Alapkezelő az Alap portfóliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális diverzifikációt (kockázatmegosztás) elveit tartja szem előtt. Ennek alapján a külföldi értékpapírok között a nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett papírokat vásárolja, másodsorban az Alap befektethet magyar vállalatok által kibocsátott részvényekbe is. Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját, a befektetési arányokat annak érdekében, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját. A működés során azonban az Alapkezelő azt tartja szem előtt, hogy a portfólió kialakításakor részvények határozzák meg az Alap jellegét. Ennek megfelelően az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkor törvényes maximumot. Az Alapkezelőnek saját diszkrécionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett. A részvényportfólió kialakításánál a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevétele mellett elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva egy hosszú távú befektetési portfólió kialakítása a cél. A jelenlegi törvényi szabályozásnak megfelelően akár 100% is lehet a portfólióban a részvények aránya.

FORGALMAZÓK

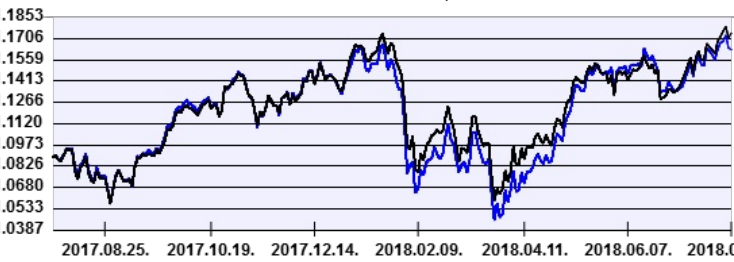
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Aegon Životná poistovňa, a.s., Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SC Aegon ASIGURARI DE VIATA SA, Takarékbank Zrt

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,09 %	4,38 %
2017	5,23 %	5,42 %
2016	5,44 %	5,02 %
2015	5,14 %	7,08 %
2014	12,79 %	13,34 %
2013	16,05 %	18,93 %
2012	10,20 %	10,65 %
2011	-14,06 %	-6,09 %
2010	18,71 %	17,44 %
2009	19,82 %	25,10 %
2008	-43,43 %	-33,72 %

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.08.01 - 2018.07.31



----- Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap EUR sorozat ----- Benchmark

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 10,58 %

Abenchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 10,16 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az elmúlt hónapban alapvetően emelkedést mutattak a főbb részvényindexek; mind a fejlett mind a feltörekvő piacoknak sikerült növelniük az értéküket, az amerikai NASDAQ indexek még sikerült is új csúcstra törnie. Júliusban elkezdődött a második negyedéves gyorsjelentési szezon, így a "kereskedelmi háborún" kívül a vállalatok eredményeire is figyelték a piaci befektetők. A Facebook részvényei több mint 20%-kal zuhantak az eredményeinek a publikálását követően, miután a közösségi médiásite felhasználóinak száma az elemzői várakozásánál kisebb mértékben nőtt.

A hónap elején még új szintre lépett Washington és Beijing közötti kereskedelmi háború azt követően, hogy a 34 milliárd dolláros, több mint 800 terméket sújtó vámcsomag életbe lépett, amit Donald Trump tovább fokozott a kijelentésével, miszerint a végső össz mennyiség elérheti az 550 milliárd dollárt is. A hónap végén azonban lenyugodtak a kedélyek, miután a Trump-Juncker washingtoni találkozóján az álláspontok közeledésével zárult, amely csökkentette a kereskedelmi háborús félelmeket. Emellett júliusban sor került Donald Trump és Vlagyimir Putyin találkozójára is Helsinkiben, ami érdemi előrelépés nélkül zárult, azonban Trump egymásnak teljesen ellentmondó nyilatkozatai nagy port kavartak az amerikai politikában.

Törökországban újabb negatív hírek láttak napvilágot, ami rányomta a bélyegét a török részvénypiac teljesítményére. A hónap közepén a Fitch minősítette le a török államadósságot egy fokozattal BB-re, emellett a hónap végén elmaradt a várt kamatemelés, aminek hatására tovább folytatta a török lira a zuhanórepülését.

Egyre kevésbé bízik a brit lakosság a May által vezetett Brexit-tárgyalások sikerében, amit az is fokoz, hogy David Davis brexit-ügyi minisztert követően Boris Johnson külügyminiszter is benyújtotta lemondását. Ugyan a brit parlament megszavazta a Theresa May által benyújtott Brexit-tervet, de az EU visszadobta May Brexit javaslatát.

Július közepén profítot realizáltak a befektetők az olaj piacán, miután olyan hírek láttak napvilágot, hogy Amerika hajlandó tárgyalni Irán egyes olajpiaci vevőivel arról, hogy ne várja el tőlük november elejére a vásárlások teljes leállítását. Az OFEC (Kőolaj-exportáló Országok Szervezete) olajtermelése júliusban napi 32,64 millió hordóra nőtt, amely idei csúcshoz felel meg, így ez is nyomás alatt tartotta a "fekete arany" árfolyamát.

Júliusban a fejlett piacokon belül, az európai és az amerikai piacok felültesítették a japán piacokat. Alulteljesített azonban az alap júliusban, miután egy nagyobb korrekciót vártunk a piacokon, így az alap nem volt teljesen feltöltve részvényekkel. Amerikai és japán piaci enyhé alulsúlyt, míg európai piaci nagy alulsúlyt tartottunk az alapban, ami relatív elvitt a teljesítményből a piacok jó teljesítményének következtében.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	71,07 %
Nemzetközi részvények	19,07 %
Számlapénz	9,89 %
Kötelezettség	-0,17 %
Követelés	0,14 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

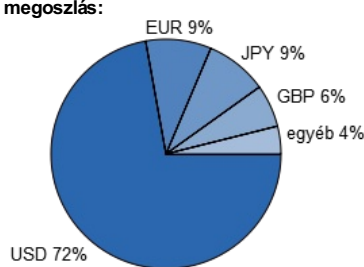
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

SPDR S&P 500 ETF (USD)
Vanguard S&P500 ETF
I Shares S&P 500 Index Fund
iShares SP500 Value ETF
MAXIS TOPIXETF

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

SPDR S&P 500 ETF (USD)
Vanguard S&P500 ETF
I Shares S&P 500 Index Fund

Devizánkénti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas	nagyon magas