

Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap intézményi sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	100% MSCI World Net Total Return USD Index
ISIN kód:	HU0000712393
Indulás:	2013.08.15
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	18 387 135 246 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	15 213 534 276 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,740582 HUF

BEFKETTÉSI 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 forgalombahozatal 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 diskrecionális 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

Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,75 %	9,96 %
2018	-3,90 %	-4,51 %
2017	5,77 %	5,12 %
2016	5,54 %	4,31 %
2015	5,57 %	6,48 %
2014	20,66 %	20,20 %

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.08.01 - 2019.07.31



— Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap intézményi 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 listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Július ott folytatódott ahol a június abbamaradt. A piacok rögtön a hónap elején új csúcsokra törtek annak örömeire, hogy a G-20-as találkozóon Donald Trump amerikai és Xi Jinping kínai elnök újra tűzszünetet kötöttek és az amerikai-kínai kereskedelmi háború befejezése érdekében ismét elkezdi a magas szintű kormányzati tárgyalásokat. A legfontosabb európai hír hogy Boris Johnson-t választották meg Anglia új miniszterelnökének, aki közudottan Brexit párti, sőt a hard-Brexit sem áll távol a gondolkodás világától. Erre a szcenárióra szokás mondani, hogy "egy meg, amit főzött" mivel amikor Anglia arról szavazott, hogy bent maradjon-e az Európai Unióban vagy sem, ő teljes mellénnyel a kilépés mellett kampányolt. A makró gazdasági adatok országonként vegyes képet mutatnak. Az amerikai adatok még mindig egy robusztus, míg a kínai és európai adatok egy lassuló, potenciálisan recesszió felé haladó gazdaságról tanúskodnak. Talán épp ezért mondta a leköszönő ECB elnök, Mario Draghi, hogy jobb megelőzni a betegséget, mint utólag kezelni. Ezzel a korábbi kijelentésére utalt, mikor azt mondta, hogy az ECB semmiféle eszközt nem zár ki, hogy élénkítsék az európai gazdaságot. A német 10 éves kötvény már elkezdte beárzni a várható fiskális stimulust mivel új mélypontra ment az ECB elnök bejelentése után. Bár az alap jól teljesített az elmúlt hónapban az általános tőzsdei emelkedéseknek és az alap jó részvény kiválasztásainak köszönhetően, de a referenciaindexet enyhén alulteljesítette. Ez főleg az európai felülüllynak és az amerikai alul súlynak volt köszönhető. A korábbi hónapokban felvett bankszektori pozíciókat és az európai autószektorban lévő egyedi részvény kitétségeinket továbbra is tartjuk. Az orvosi kannabisz egyedi részvény pozíciót lezártuk a hónap folyamán.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	72,70 %
Nemzetközi részvények	22,19 %
Számlapénz	5,08 %
Követelés	1,52 %
Kötelezettség	-1,49 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	5,85 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	105,74 %

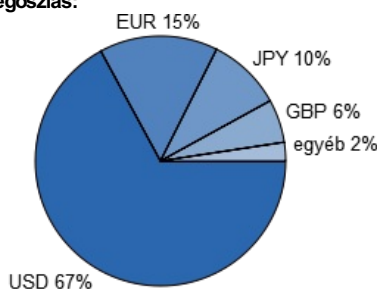
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
SPDR S&P 500 ETF (USD)	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR S&P 500 ETF (USD) (US)	
Vanguard S&P500 ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Vanguard S&P500 ETF (US)	
I Shares S&P 500 Index Fund	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	I Shares S&P 500 Index Fund (US)	
iShares SP500 Value ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares SP500 Value ETF (US)	
MAXIS TOPIX ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	MAXIS TOPIX ETF (JP)	

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:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,69 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,37 %
WAM (átlagos lejárat): 0,00 év
WAL (átlagos élettartam): 0,00 év

BEFKETTÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

