

# Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap HUF 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:                          | HU0000702485                                   |
| Indulás:                           | 1999.04.21                                     |
| Devizanem:                         | HUF  |
| Ateljess alap nettó eszközértéke:  | 19 169 140 092 HUF                             |
| HUF sorozat nettó eszközértéke:    | 3 053 780 792 HUF                              |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,658335 HUF                                   |

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy a globális részvénypiaci befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztraléjvédelmeken 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

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv     | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 2,51 %           | 4,84 %    |
| 2018       | -4,62 %          | -4,51 %   |
| 2017       | 4,95 %           | 5,12 %    |
| 2016       | 4,75 %           | 4,31 %    |
| 2015       | 4,57 %           | 6,48 %    |
| 2014       | 19,63 %          | 20,20 %   |
| 2013       | 18,29 %          | 21,22 %   |
| 2012       | 3,13 %           | 3,60 %    |
| 2011       | -4,08 %          | 4,82 %    |
| 2010       | 22,17 %          | 20,87 %   |
| 2009       | 22,56 %          | 27,96 %   |

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

|  |         |
|--|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:     | 16,02 % |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: | 15,70 % |
| WAM (átlagos lejárat):                                 | 0,00 év |
| WAL (átlagos élettartam):                              | 0,00 év |

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

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

## 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)    |         |
| MAXIS TOPIX ETF                | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | MAXIS TOPIX ETF (JP)                |         |
| Invesco QQQ Trust Series 1 ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Invesco QQQ Trust Series 1 ETF (US) |         |

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A FED a hónap közben 25 bázisponttal csökkentette az irányadó kamatot, és jövőbeni adatoktól függően további kamatcsökkentéseket helyezt kiállításba. Ami említésre méltó, hogy a FED vezetők rendkívül megosztottak voltak a döntéssel kapcsolatban. Körülbelül fele-fele arányban voltak, akik nem akartak változtatni illetve csökkentettek volna, sőt ketten kamatot emeltek volna. Az amerikai 10 éves államkötvény 3 éves mélypontra süllyedt, a 30 éves pedig 2% alá, ami a valaha volt legalacsonyabb szint. Az európai központi bank, az EKB, szintén kamatot vágott a hónap folyamán -40bp-ről -50bp-re és havi 20 milliárd euró értékben újraindították az eszközvásárlási programot. A hír hallatára az EURUSD keresztárfolyama 1,10 alá esett, ami 2 éves mélypontot jelent. Itthon az MNB 0,9%-on hagyta az irányadó kamatot és 100 milliárd forinttal emelte a bankközi rendszer likviditását a következő negyedévre. Ezt a forint keresztárfolyama megsínylette, mert úgy tűnik, hogy a központi bankot nem zavarja a gyenge forint, és az EURHUF árfolyama új csúcsra, 336 fölé ment. Az alap jó hozamot ért el szeptemberben és a referencia indexét is felültesítette, köszönhetően az európai és a banki felül súlyos pozícióknak. A banki kitétséget le is zárta az alap. Az európai részvényekben továbbra is bíznunk az amerikai felett az árazás és az alul pozícionáltság végett. Ezen kívül még a japán piac ért el jó teljesítményt. A top down és a szektor allokáció dominált az elmúlt hónapban. A bank index határidős pozíciót el lett zárva, viszont egyedi bank illetve egyedi autó szektor részvényeket felül súlyban tartunk a referencia indexhez képest.

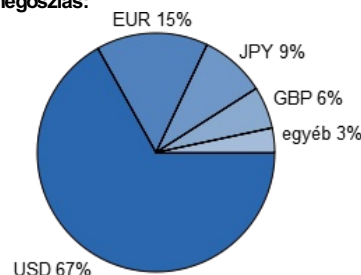
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.09.30

| Eszköz típusa                | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Kollektív értékpapírok       | 73,06 %   |
| Nemzetközi részvények        | 20,49 %   |
| Kincstárjegyek               | 0,86 %    |
| Számlapénz                   | 4,55 %    |
| Követelés                    | 1,10 %    |
| Kötelezettség                | -0,05 %   |
| Összesen                     | 100,00 %  |
| Származtatott ügyletek       | 3,97 %    |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 103,99 %  |

## 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:



## A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.10.01 - 2019.09.30



## — Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap HUF 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.