

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: | 19 169 140 092 HUF |
| Intézményi sorozat nettó eszközértéke: | 15 916 775 120 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,818156 HUF |

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 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 diszcrecionális 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 figyelembevételével 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 | 10,25 % | 10,43 % |
| 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, 2018.10.01 - 2019.09.30



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 listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

| Eszköz | típus | Partner / kibocsátó | Lejárát |
|--------------------------------|---|-------------------------------------|---------|
| 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 helyezett kilátásba. 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 keresztfolyama 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 keresztfolyama 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 felültejesítette, köszönhetően az európai és a banki felül súlyos pozícióknak. A banki kitettséget le is zárta az alap. Az európai részvényekben továbbra is bizunk 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 le lett zárva, viszont egyedi bank illetve egyedi autó szektor részvényeket felül súlyban tartunk a referencia indexhez képest.

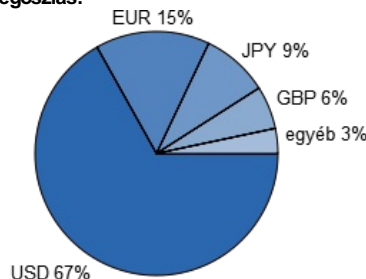
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.09.30

| 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:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 16,03 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 15,70 %
WAM (átlagos lejárat): 0,00 év
WAL (átlagos élettartam): 0,00 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

