

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:	15 271 128 224 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	11 463 498 862 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,856840 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 forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják a döntő részt. Az Alapkezelő az Alap portfóliójának kialakításakor a tővényi 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 mindenkori 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 SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,30 %	9,41 %
2019	31,10 %	34,89 %
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 SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.08.01 - 2020.07.31



— 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 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	Lejárat
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)	
Invesco CQQQ Trust Series 1 ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Invesco CQQQ Trust Series 1 ETF (US)	
SPDR S&P 500 ETF (USD)	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR S&P 500 ETF (USD) (US)	
MAXIS TOPIX ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	MAXIS TOPIX ETF (JP)	

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Úgy tűnik, hogy Európában a koronavírus első hulláma lefutott, de már vannak jelei, hogy a második hullám előszele kopogtat az ajtón. Az EU-tagállamok a belső határait megnyitották, de a fertőzési számoktól függően ez az állapot bármikor változhat. Az Egyesült Államokban még nem ilyen jó a helyzet. A szövetségi államok egymástól függetlenül kezelik a járványt, aminek következménye, hogy, vannak olyan államok, ahol már európai szintre esett le az új fertőzötték száma, de olyanok is vannak, főleg dél-nyugaton ahol a fertőzési arány új csúcson van. Az amerikai törvényhozás is próbál adaptálódni ehhez a rendkívüli helyzethez és megszavazta a munkahelymegtartó program kiterjesztését augusztus 8-ig. Ezenkívül a pénzügyminiszter egy olyan javaslaton dolgozik, ami egy újabb 1000 milliárdos segély csomagot tenne lehetővé. Európában Angela Merkel puhította a "spórolós négyeket", hogy támogassák a 750 milliárd eurós EU-újraépítési alapot. A hónap végére sikerült elfogadni a gazdasági segélycsomagot és az 1074 milliárdos európai költségvetést. Kínában előbb tört ki a járvány, ezért mondhatjuk azt is, hogy a gazdaság helyreállításában is előrébb járnak. Ezt mutatja, hogy a vártnál jobbabbak lettek a június kínai beszerzési menedzserindexek, a feldolgozóipar mutatója 50,9, a szolgáltató szektorén 54,4 lett, mindkettő a normál időkre, a hivatalosan 6 százalékos gazdasági növekedés időszakára utaló adat. Magyarországon az MNB a júliusi ülésén is csökkentette 15 bázisponttal az irányadó kamatot, így az már 60 bps-re süllyedt a nyár eleji 90 bps-ről. Az MNB kommunikációja alapján mondhatjuk, hogy a bank finomhangolta a kötvénypiaci programját, és nagy valószínűséggel állíthatjuk, hogy a kamatvágási ciklus végéhez értünk. Az alap forintban mére kis negatív hozamot és a referencia-indexszel azonos hozamot ért el, ami a forintnak volt köszönhető, miután a fejlett piacok dollárban mére pozitív hozamot tudtak elérni. A fejlett piacokon belül Amerika és Európa teljesített jól, míg Japán negatívan zárta a hónapot. A hónap elején mind az amerikai, mind az európai részvényi kitettség alul súlyon volt. Az alap változatlanul az amerikai piacon belül vállalt növekedési szektorban pozíciókat. Az alap változatlanul növekedési stratégiát követ az amerikai piacon belül a videójáték, technológiai és fintech szektor tőlsúlyal.

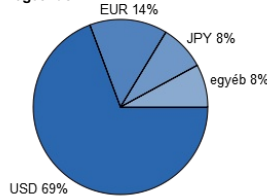
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2020.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	71,61 %
Nemzetközi részvények	17,62 %
Számlapénz	17,53 %
Kötelezettség	-16,25 %
Követelés	9,49 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	6,82 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	107,16 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Vanguard S&P500 ETF
I Shares S&P 500 Index Fund
Invesco CQQQ Trust Series 1 ETF

Devizánkénti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	28,85 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	28,44 %
WAM (átlagos lejárat):	0,00 év
WAL (átlagos élettartam):	0,00 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

