

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:	100% MSCI World Net Total Return USD Index
ISIN kód:	HU0000705918
Indulás:	2007.10.29
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó eszközértéke:	11 626 505 023 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	939 751 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,342285 EUR

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy a globális részvénypiaci befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztalékjövödelmeken keresztül profitáljon. Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése során kibocsátott részvényei alkotják a döntő részt. Az Alapkezelő az Alap portfóliójának kialakításakor a tővényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális diverzifikációt (kockázatmegosztás) elvett 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., Aegon Životna poistovna, a.s., CONCORDE Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SC Aegon ASIGURARI DE VIATA SA, Takarékbank Zrt

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:		
Időköz	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,01 %	5,14 %
2019	26,31 %	31,21 %
2018	-8,02 %	-7,89 %
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 %

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



— Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap EUR sorozat — Benchmark

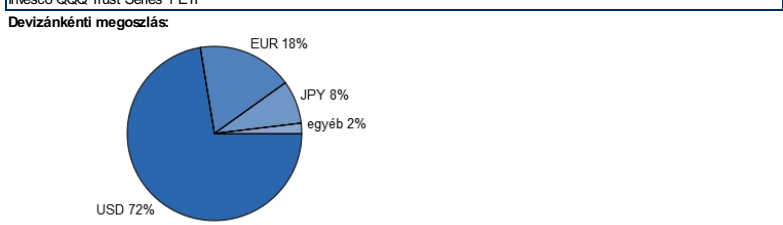
A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listával együtt megtalálható a forgalmazási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

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Novemberben választ kaptunk két olyan kérdésre, ami egész évben foglalkoztatta a befektetőket: először is végre megtudtuk, hogy ki lesz az Egyesült Államok elnöke a következő négy évben, másodsorban, ami talán még fontosabb a jelen körülmények között, hogy mikor várhatjuk a koronavírus elleni védőoltást. Az amerikai elnökválasztást a korábbi elnök, Barack Obama volt alélnöke, Joe Biden nyerte. Ami viszont fontosabb, hogy a koronavírus-ügyben végre láthatjuk a fényt az alagút végén. Novemberben három gyógyszerész is bejelentette, hogy a harmadik fázisban lévő kísérletek rendkívül jól sikerültek, és akár már december első felében elkezdődhetnek a tömeges oltások. Az amerikai tőzsdeindexek novemberben jelentősen emelkedtek arra a hírre, hogy a vakcina elkészítése és szétosztása látható közelebbre került. A Russell 2000 index át tudta tölteni a 2018-as szintet, és új csúcstra ment, a Dow Jones index pedig történetében először áttörte a lélekianálgy fontos 30000-es határt. A tőzsdék rendkívül optimistán tekintenek a jövőre, és úgy tűnik, hogy a lehető legjobb szcenáriót árazzák be. Az igaz, hogy ha tavasszal elkezdik beotlani a lakosságot, az nagy segítséget jelent a gazdaságnak, de a tőzsdék jelenleg azt árazzák be, hogy jövő nyárra már minden vissza áll a Covid-19 előtti állapotra. A cégek árazásai és a várakozások legalábbis ezt reflektálják. Az európai gazdaság vegyes képet mutat. Ugyan a német fogyasztói hangulatindex az előző -3,1-ről -6,7-re zuhanott novemberben, elmaradva a várt -4,9-es értéktől, de az eurozóna feldolgozóipari PMI mutatója 48,8-ra kapaszkodott októberben, szemben az előző hónap 53,7-es értékével, amely így már a negyedik hónap, hogy az emelkedés/csökkenés határát jelző 50-es érték felett tartózkodik a mutató. Ezen belül az új megrendelések 57-ről 58,7-re emelkedtek, amely 2018 januári óta a legmagasabb olvasat. Kína és a többi ázsiai ország gazdasága már maga mögött tudhatja a koronavírus által indukált válságot, legalábbis a makrogazdasági adatok erre utalnak. A Caixin feldolgozóipari PMI értéke 53,6 lett, amely a vártnál minimálisan magasabb érték, az ipar szép bővülését jelzi. A vártnál jobb lett a kínai feldolgozóipari PMI is, 52,1-et érve el a várt 51,5 helyett novemberben. A koronavírus terjedése Magyarországon változatlanul kontrollálható. A korábban beharangozott gazdaságélénkítő csomagból még semmi nem valósult meg, és a forint nagyon jól mutatja a gazdaság sebezhetőségét. Bár regionális devizákhoz képest nem gyengült a hazai fizetőeszköz, de az euróhoz viszonyítva változatlanul nem tud jelentősen erősödni. Az alap pozitív hozamot ért el novemberben, és a referenciaindexszel azonosan teljesített. A fejlett piacok novemberben felültesítették a feltörekvő piacokat. A fejlett piacokon belül forintban mérve Európa teljesített a legjobban, amit Japán és Amerika követ. Az elnökválasztási bizonytalanság után a vakcinahíreknek köszönhetően a novemberi hónapban az értékalapú és kis kapitalizációjú szektorok jelentősen felültesítették. Reagálva a vakcinahírekre, kis mértékben realizáltunk a növekedési stratégiát követő kitételtség.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.11.30	
Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	74,54 %
Nemzetközi részvények	5,07 %
Számlapénz	21,65 %
Kötelezettség	-7,05 %
Követelés	5,80 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	17,53 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	118,74 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 29,05 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 28,40 %
 WAM (átlagos lejárat): 0,00 év
 WAL (átlagos élettartam): 0,00 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

3 hó 6 hó 1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas

A(z) 5 legnagyobb pozíció:			
Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
Invesco QQQ Trust Series 1 ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Invesco QQQ Trust Series 1 ETF (US)	
BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF (FR)	
Vanguard S&P500 ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Vanguard S&P500 ETF (US)	
SPDR S&P 500 ETF (USD)	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR S&P 500 ETF (USD) (US)	
iShares MSCI Europe UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares MSCI Europe UCITS ETF (IE)	