

# 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:	9 273 151 179 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	1 054 418 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,357355 EUR

**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 tőényeni 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 megalósítsa célját. A működés során azonban az Alapkezelő azt tartja szem előtt, hogy a portfólió kialakításakor részvények határozózzák 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**

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Aegon Životná poistovna, a.s., CONCORDE Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SC Aegon ASIGURARI DE VIATA SA, Takarékbank Zrt

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:		
Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,07 %	5,24 %
2020	3,05 %	5,85 %
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 %



A múltbéli 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:**

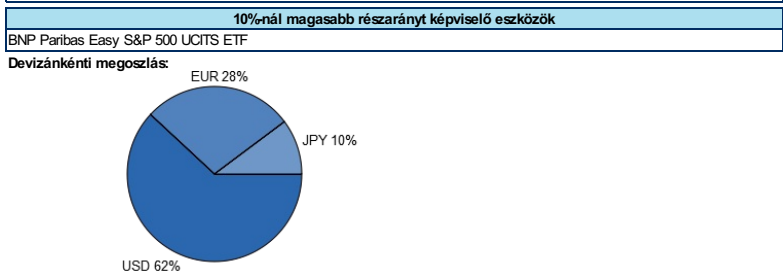
Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati főkealap jegy	BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF (FR)	
Vanguard S&P500 ETF	befektetési jegy, kockázati főkealap jegy	Vanguard S&P500 ETF (US)	
S&P500 EMINI FUT Mar21 (Erste) Vétel	derivatív	Erste Bef. Hun (HU)	2021.03.19.
Shares MSCI Europe UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati főkealap jegy	ishares MSCI Europe UCITS ETF (IE)	
SPDR S&P 500 ETF (USD)	befektetési jegy, kockázati főkealap jegy	SPDR S&P 500 ETF (USD) (US)	

**PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:**

Januárban a piacok ott folytatták, ahol decemberben abbahagyták, az indexek új csúcsokat döntöttek. A befektetők újra a növekedési szektort részesítették előnybe az értékszektorral ellenben. Ami a legemlítésre méltóbb, hogy január utolsó harmadában a spekuláció soha nem látott szintekre emelkedett. Volt olyan részvény, ami több mint a százszorosára ment, mert Elon Musk a Tesla alapítója megemlítette a Twitteren. Az amerikai központi bank vezetését ez mindenesetre nem érdekelte, hiszen a január végi üléskön azt kommunikálták, nem gondolják, hogy a tőzsdén buborék alakult volna ki. Az európai gazdaság gyengülő képet mutat. A német üzleti szentiment 92,1-ről 90,1-re araszolt vissza, szemben a várt 91,4-es értékkel. A jelent felülelő index 89,2-re esett a decemberi 91,3-ról, amely ugyancsak elmarad a prognosztizált 90,6-os olvasattól. A jövőképet tekintve némi javulást vártak, azonban a koronavírus ármékában ez is 90,1-re esett vissza az előző havi 92,1-ről. Kína és a többi ázsiai ország gazdasága már maga mögött tudhatja a koronavírus által indukált válságot, legalábbis a gazdasági adatok erre utalnak. A friss kínai makrodataok: a negyedik negyedében a várt 6,1 helyett 6,5 százalékkal nőtt a GDP évév alapon és az ipari termelés évév alapon a vártnál jobban, 7,3 százalékkal emelkedett. Dél-Koreának, a másik vezető ázsiai gazdaságnak a GDP-je a vártnál nagyobb mértékben, negyedéves alapon 1,1 százalékkal nőtt a tavalyi utolsó időszakban. 2020-ra visszatekintve, kijelenthetjük, hogy elsősorban Kína, de összeségében az ázsiai országok kezelték a legjobban a járványt, és ez a gazdasági adatokban is megnyilvánul. A koronavírus Magyarországon változatlanul kontrollálatalanul terjed, bár január végére a számok elkezdtek kicsit javulni. A korábban beharangozott gazdaságélénkítő csomagból még mindig semmi nem valósult meg, és sajnos egyre több kisvállalat, főleg a vendéglátásban érdekeltek zárnak be véglegesen. A forint egész hónapban egy relatív szűk sávban mozgott az euróval szemben, annak ellenére, hogy az államadósság új csúcsra ment. Az alap negatív hozamot ért el januárban és a referenciaindexét minimálisan alulteljesítette. Az alap változatlanul alulsúlyon van a referenciaindexszel szemben, mivel úgy gondoljuk, hogy a piacok a legoptimálisabb szcenariót is beárazták, és bármilyen negatív hír egy eladási hullámot idézne elő. Azt gondoljuk, hogy rendkívüli spekulációs hangulat van a piacokon, ami előbb-utóbb piaci korrekcióhoz vezethet. Úgy, ahogy az eső piacok egy rossz hírre szoktak fordulni, az emelkedő piacok egy nagyon jó hírre szoktak befejezni az emelkedést. Az a véleményünk, hogy az összes jó hír már be van árazva és a piacok nagyon túlvettek.

**AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.01.31**

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	76,78 %
Nemzetközi részvények	1,41 %
Számlapénz	22,67 %
Kötelezettség	-1,02 %
Követelés	0,17 %
Összesen	100,00 %
Számzattartott ügyletek	17,98 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	117,94 %



**KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:**

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 29,11 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 28,65 %  
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