

# 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
A teljes alap nettó eszközértéke:	9 273 151 179 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	3 575 721 546 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,939834 HUF

**BEFEKTETÉSI POLITIKA:**

Az Alap célja, hogy a globális részvénypiaci befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztalékjövödelmeken keresztül profitáljon. Az Alapkezelő a szándékai szerint az Alap portfóliójában devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják a döntő részt. Az Alapkezelő az Alap portfóliójának kialakításakor a tőényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális diverzifikációt (kockázatmegosztás) elveti 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**

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

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:		
Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,09 %	5,43 %
2020	13,85 %	16,93 %
2019	29,85 %	34,89 %
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 %



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:**

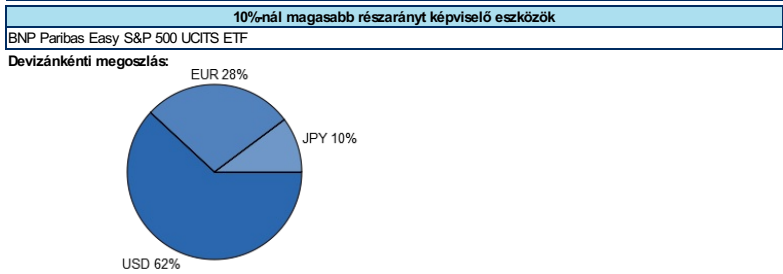
Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati főkealap jegy	BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF (FR)	
Vanguard S&P500 ETF	befektetési jegy, kockázati főkealap jegy	Vanguard S&P500 ETF (US)	
S&P500 EMINI FUT Mar21 (Erste) Vétel	derivatív	Erste Bef. Hun (HU)	2021. 03. 19.
Shares MSCI Europe UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati főkealap jegy	Shares 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 legemlitésreméltóbb, 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 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 %
Számaztatott ügyletek	17,98 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	117,94 %



**KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:**

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 28,75 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 28,46 %  
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