

# 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:  | 9 443 282 713 HUF                              |
| EUR sorozat nettó eszközértéke:    | 1 210 525 EUR                                  |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,491222 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) 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

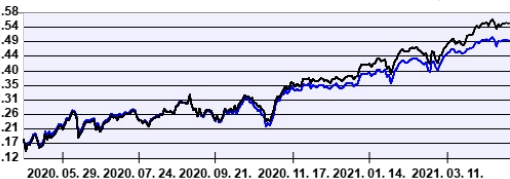
SC Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Aegon Životna poistovna, a.s., CONCORDE Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SC Aegon ASIGURARI DE VIATA SA, Takarékbank Zrt

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv     | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 2,74 %           | 5,96 %    |
| 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 SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2020.05.01 - 2021.04.30



— Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap EUR sorozat — Benchmark

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 listával 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:

| Észköz                               | típus                                     | Partner / kibocsátó                     | Lejárát     |
|--------------------------------------|---|---|-------------|
| BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF   | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF (FR) |             |
| S&P500 EMINI FUT Jun21 (Erste) Vétel | derivatív                                 | Erste Bef. Hun (HU)                     | 2021.06.18. |
| Vanguard S&P500 ETF                  | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Vanguard S&P500 ETF (US)                |             |
| iShares MSCI Europe UCITS ETF        | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | iShares MSCI Europe UCITS ETF (IE)      |             |
| SPDR S&P 500 ETF (USD)               | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | SPDR S&P 500 ETF (USD) (US)             |             |

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Áprilisban tovább folytatódott a szisztematikus Covid-19 elleni oltás a fejlett világban. A vakcinagyártó cégek elkezdtek felgyorsítani a gyártást, így már talán kijelenthetjük, hogy május végére, június elejére a fejlett világban, aki kér oltást, az kaphat is. Leglátványosabb előrelépést az Egyesült Államok tette, ott már a lakosság több mint 35%-át beoltották, és április közepe óta már nincs semmiféle restrikción, korosztálytól függetlenül bárki kaphat oltást. Európában az országok szerint változik a védőoltás elérhetősége. Magyarországon is most már mindenki, aki jelentkezett, megkaphatja az oltást, míg Németországban ugyanazt június végére várják. Ha az oltási terv így folytatódik, akkor van esélye a fejlett világban, hogy egy "normális" nyári szezon bontakozzon ki. A főbb indexek mind új csúcsokra mentek, köszönhetően annak is, hogy az amerikai hozamok lejjebb jöttek. Jelenleg egy úgynevezett "goldie lock" szcenárió van, ami azt jelenti, hogy a kamatok ugyan magasabban vannak, mint korábban, de nem elég magasak ahhoz, hogy a részvénytőzsdéknek ártanának, és ezzel egyidőben a gazdaság növekszik. A gazdasági előrejelzések változatlanul pozitívak, és ugyan van már észrevehető infláció a gazdaságban, de nem elég magas ahhoz, hogy komolyabb kárt okozzon a vállalatoknak. Magyarországon végre jó híreket is lehet hallani a koronavírusról. Ugyan a halálozási adatok még mindig nagyon magasak, lakosságra levettve az egyik legrosszabb a világban, viszont a beoltottsági arány az egyik legjobb. A kormány elrendelte a szigorítások csökkentését, vendéglátóhelyek, bár némi megszorítással, de kinyithattak. Ezt a pozitív változást reflektálja a forint árfolyama is. Viszonylagosan szűk sávban mozgott, és hónap végén a 360-as szinthez közel zárt. Az alap pozitív hozamot ért el áprilisban de a referenciaindexét alulteljesítette. Az alapon Európán belül az angol piac van felül súlyozva, mivel úgy gondoljuk, hogy az angol gazdaság relatíve jobban fog teljesíteni. Az oltottsági szint az egyik legjobb Európában, és ez szerintünk látszani fog a makrogazdasági adatokon is. A japán piac volt a leggyengébb, ami arra vezethető vissza, hogy a japánok 1,5%-a van jelenleg beoltva, és ezért lehetséges egy újabb hullám az országban. Az alaphoz tartunk egy nemrég tőzsdére bevezetett cég részvényeit, ami online tanulást tesz lehetővé iskolás gyerekeknek. Az alap változatlanul alulsúlyozott a referenciaindexszel szemben, mert úgy gondoljuk, hogy rövidtávon a piacok változatlanul nagyon túlértékeltek.

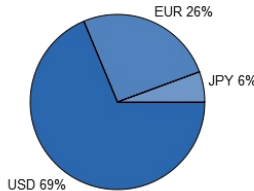
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.04.30

| Észköz típusa                | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Kollektív értékpapírok       | 76,07 %   |
| Nemzetközi részvények        | 2,71 %    |
| Számlapénz                   | 21,40 %   |
| Kötelezettség                | -0,23 %   |
| Követelés                    | 0,05 %    |
| Összesen                     | 100,00 %  |
| Származtatott ügyletek       | 17,36 %   |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 118,17 %  |

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF  
Vanguard S&P500 ETF  
iShares MSCI Europe UCITS ETF

## Devizánkénti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,65 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,84 %  
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:

