

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:	47,5% S&P 500 INDEX + 47,5% STOXX 50 Index + 5% RMAX Index
ISIN kód:	HU0000712393
Indulás:	2013.08.15
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	13 297 633 643 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	8 646 790 134 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,339480 HUF

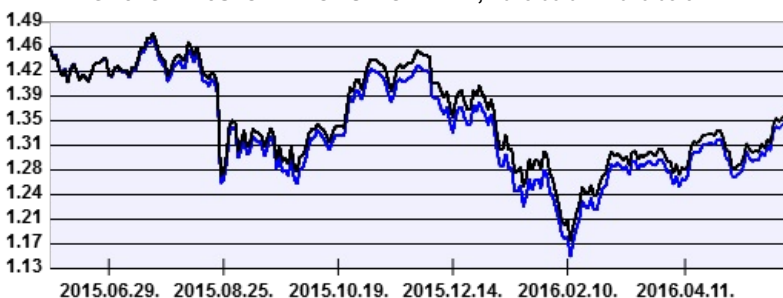
BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy a globális részvénypiaci befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztalékjövedelmeken 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 törvényi 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 mindenkor törvényes maximumot. Az Alapkezelőnek saját diszkrecionális 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

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.06.01 - 2016.05.31



— 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 listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 20,53 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 20,36 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Áprilishoz hasonlóan májusban is igen gyengén kezdtek a részvénypiacok, majd egy rövid oldalazás után néhány napos meredek emelkedéssel sikerült a legtöbb vezető indexnek pozitívban zárnai a hónapot. Volt néhány kivétel, mint például a török, a lengyel vagy az orosz piac, melyek a hónap eleji esésből nem tudtak felállni, a piac összességében mégis jó hónapot zárt. Érdekes, hogy a részvénypiaci optimizmust a kötvénypiac nem igazolta vissza, és a hosszabb lejáratú amerikai és német kamatok egész hónap során nyomott szinten kereskedtek. Az olaj ára elérte a félig kerek 50 dolláros szintet, de ott a momentum hirtelen elveszett és a piac nem tudott tovább menni. Sokak meglepetésére hirtelen erősödni kezdett a dollár és a jen, illetve áprilisi mélypontjára esett a réz ára is, mely viszont a hónap során nem tudta a csökkenést ledolgozni.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	78,75 %
Nemzetközi részvények	15,15 %
Kincstárjegyek	0,49 %
Követelés	2,92 %
Számlapénz	2,07 %
Állampapír repo ügyletek	1,72 %
Kötelezettség	-0,81 %
Összesen	100,00 %
Számozgatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

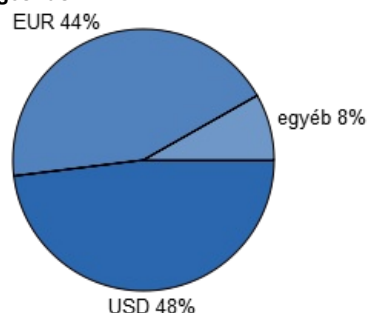
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Vanguard S&P500 ETF
iShares Stox Europe 50 ETF
I Shares S&P 500 Index Fund
Amundi Stox Europe 50 ETF
SPDR S&P 500 ETF (USD)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Vanguard S&P500 ETF
iShares Stox Europe 50 ETF
I Shares S&P 500 Index Fund

Devizánkénti megoszlás:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	11,04 %	10,75 %
2015	5,57 %	6,48 %
2014	20,66 %	20,20 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

