

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:	13 707 285 603 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	9 295 946 681 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,433666 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy a globális részvénypiaci befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztlékjövodelmeken keresztül profitáljon. Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfóliójában devizakülföldi társaságok nyilvános forgalombahozatal 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 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

Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.01.01 - 2016.12.31



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

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Folytatódott a jó hangulat a piacokon decemberben, a főbb részvényindexek kivétel nélkül emelkedtek az év utolsó hónapjában. A technikai vételek és a javuló globális növekedés mellett Amerikában a részvényekbe történő rekord mennyiségű pénzbeáramlás, Európában a gyengülő euró és az olasz választások előtti alulpozícionáltság, míg Japánban a csökkenő jén és a pozitív makrodatak segítettek a piacokat. Jegybanki akciókban sem volt eseménytelen a december, hiszen mind az EKB, mind a FED fontos döntéseket hozott meg monetáris politikájukban. Az Európai Központi Bank meghosszabbította a QE kötvényvásárlási programját jövő decemberig, ugyanakkor 80 milliárd euróról 60 milliárdra csökkentette a havi keretösszeget. A bejelentés eltért az előzetesen várt piaci konszenzustól, aminek következtében a befektetők zárták az euró long pozícióikat, ami pozitívan hatott az európai részvénypiacokra a gyengülő eurón keresztül. Az amerikai jegybank a várakozásoknak megfelelően 25 bázisponttal 0,75%-ra emelte az irányadó kamatlábat, azonban Yellen jegybankelnök szigorúbb hangnemet ütött meg a jövőbeli kamatpályával kapcsolatban. Ennek eredményeképpen a hónap legfőképp a dollár erősödéséről szólt. A dollárerő beindította a félelmeket a fejlődő piacoknál, ahol az egyes szereplők már egy devizaválság kialakulása miatt aggódnak. Emellett a magas amerikai hozamkörnyezet nagy nyomást helyezhet a dollárban eladósodott feltörekvő országokra. Eközben Olaszországban az elvesztett népszavazás miatt lemondott Renzi miniszterelnök. Az olajár az éves csúcson zárta a decembert, köszönhetően a piacon fellelhető pozitív hangulatnak. Az erősödést a bejelentett addicionális termelés-csökkentési egyezmények, valamint a short pozíciók becsukása támogatta. Az ipari- és nemesfémek ugyanakkor nem szerepeltek jól a hónap során, hiszen az erős dollár negatívan hatott az árfolyamukra. A Nemzetközi Részvény Alap a referenciaindexet némileg meghaladó részvénysúlyt tartott a portfóliójában, amin belül az amerikai részvénypiac túlsúlya volt a meghatározó.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2016.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	69,22 %
Nemzetközi részvények	26,28 %
Számlapénz	4,50 %
Követelés	0,09 %
Kötelezettség	-0,09 %
Összesen	100,00 %
Számozgatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

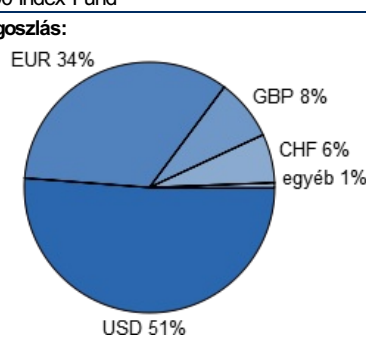
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

- iShares Stox Europe 50 ETF
- Vanguard S&P500 ETF
- I Shares S&P 500 Index Fund
- SPDR S&P 500 ETF (USD)
- iShares SP500 Value ETF

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

Devizánkénti megoszlás:



A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	11,25 %	10,89 %
2016	5,54 %	4,31 %
2015	5,57 %	6,48 %
2014	20,66 %	20,20 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 15,37 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 15,46 %