

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:	14 060 250 267 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	9 784 126 303 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,503335 HUF

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 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 papirokat 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 diszkrécionális 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

Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	11,63 %	11,21 %
2016	5,54 %	4,31 %
2015	5,57 %	6,48 %
2014	20,66 %	20,20 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.05.01 - 2017.04.30



--- 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 11,44 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 11,62 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Mnimalis erősödéssel zártak a főbb részvényindexek áprilisban köszönhetően a francia elnökválasztás eredményének és Trump adóreform bejelentésének. Április elején még sok befektető inkább defenzív pozíciókat épített ki, mivel számos kockázat tartotta bizonytalanságban a piacot. Afokozódó észak-koreai és szíriai feszültség, az amerikai-orosz kapcsolatok látható romlása, Trump adócsökkentésének menetrendje körüli kérdések és a kétes kimenetelű francia elnökválasztás miatt vonultak fedezékbe a piaci szereplők. A hónap vége felé viszont visszapattantak a részvényindexek, miután kihirdették az adóreformot Amerikában, valamint kedvező eredménye lett a francia választás első fordulójának. Emellett a továbbra is erős makrogazdaság és jó vállalati jelentések is támogatták az emelkedést. Április végén Trump bejelentette a régóta várt adóreformjának főbb pontjait, aminek örült a piac, ugyanakkor a Kongresszusban sok ellenzője van a tervezetnek, mivel kérdés, hogy a kormány hogyan tervezi pótolni a kieső bevételeket az elszálló deficit elkerülése érdekében. Megtartották a francia elnökválasztás első fordulóját, ahol a centrista Emmanuel Macron és a szélsőjobboldali Marine Le Pen jutottak be a második fordulóba. Itt a közvélemény-kutatások alapján Macron az egyértelmű esélyes. Ennek eredményeképp számyaltak az európai ciklikus papírok a pénzügyi szektor vezetésével, hiszen a javuló gazdasági növekedés mellett a politikai kockázatok is csökkennek a térségben. Theresa May brit miniszterelnök váratlanul bejelentette, hogy előrehozott választás lehet júniusban az Egyesült Királyságban, ami miatt látványosan beerősödött a font. Elemzők szerint a brit kormánynak így nagyobb mozgástere lehet a Brexit kérdésben. A fonterősödés miatt estek a külföldi devizában értékesítő brit alapanyag cégek részvényeinek árfolyama, magával rántva az egész brit részvénypiacot. A növekvő geopolitikai feszültségek miatt kezdetben zsákkolták az olajat, április végére azonban az árfolyam az emelkedő amerikai olajkészletek hatására az előző havi érték alatt zárt.

Az alap kis részvény túlsúllyal működött a hónap során, amin belül az európai piacot preferáltuk az amerikaival szemben.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	69,19 %
Nemzetközi részvények	27,20 %
Számlapénz	3,75 %
Kötelezettség	-0,17 %
Követelés	0,03 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

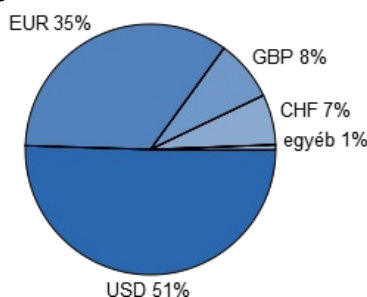
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

Devizánkénti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

