

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:	47,5% S&P 500 INDEX + 47,5% STOXX50 Index + 5% RMAX Index
ISIN kód:	HU0000702485
Indulás:	1999.04.21
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	13 765 031 586 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	3 968 258 285 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,384358 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 részvényekre 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

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,81 %	4,58 %
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 %
2010	22,17 %	20,87 %
2009	22,56 %	27,96 %
2008	-40,88 %	-30,73 %
2007	-4,24 %	0,94 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.06.01 - 2017.05.31



— Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap HUF 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Májusban alapvetően enyhe emelkedést mutattak a főbb részvényindexek. A hónap elején Brexitrel kapcsolatos híreket lehetett hallani - kizárógtak a Juncker-May vacsora részletei, valamint az EU bruttó 100 milliárd euróra emelte a brit kilépésszámla összegét. A font gyengülését tovább erősítette, hogy egy hónap végén napvilágot látott felmérésben megjelent, hogy a konzervatívok elveszíthetik parlamenti többségüket a június elején esedékes előrehozott választásokon. Közben Európát ismét vették, május elején öt hónapos mélypontra omlott a túlkínálattól való félelem és rossz technikai kép miatt az olajár. A vártak megfelelően hó végi ülésén az OPEC 9 hónappal meghosszabbította a kitermelés-korlátozást, azonban a líbiai és nigériai termelésnek nem lett felső korlátja meghatározva - így az olajár a hónap végére a május elejei szint közelében zárt. A francia elnökválasztás eredménye a vártak megfelelően alakult: Emmanuel Macron 66, Marine Le Pen pedig 34 százalékát nyerte el a szavazatoknak. Trumpról és Amerikáról ezúttal az oroszországi feltételezett kapcsolatok, illetve az FBI elnök menesztése miatt lehetett a legtöbbet hallani. Május közepén 19 százalék helyett már 29 százalékos valószínűséggel árazták a fogadóirodák az elnök elleni lemondási eljárás ideje megkezdésének az esélyét. A tengerentúlon növekvő, míg Európában csökkenő politikai kockázatok miatt a befektetők dollárból euróba mentek át, új csúcsra emelve a Trump-korszak alatti EURUSD árfolyamot. Emellett főleg a bankszektorban volt megfigyelhető nagyobb esés, de lényegében minden szektorban az eladók domináltak. A hó végén azonban a Szaúd-Arábiával aláírt fegyverszállítási megállapodás hatására először a fegyvergyártók és technológiai cégek részvényét vették, majd a pozitív technikai kép és a továbbra is támogatónak tekintett monetáris politikai hírek után új csúcsra húzták a befektetők az amerikai részvényeket. A hónap folyamán tartottuk az európai részvényekben való túlsúlyt, tekintve, hogy rövidtávon a makroökonómiai kilátások Európában a legkedvezőbbek. Ezen felül az európai részvények árazása is vonzóbb és az EPS növekedés is atraktívabb, mint a többi piacon.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2017.05.31

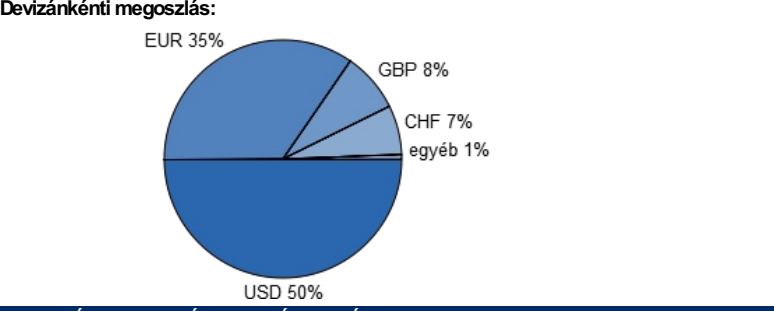
Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	69,30 %
Nemzetközi részvények	27,82 %
Számlapénz	3,01 %
Kötelezettség	-0,22 %
Követelés	0,09 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

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



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 11,08 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 11,26 %

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 időszak szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas