

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:	47,5% S&P 500 INDEX + 47,5% STOXX50 Index + 5% RMAX Index
ISIN kód:	HU0000705918
Indulás:	2007.10.29
Devizanem:	EUR
Ateljes alap nettó eszközértéke:	12 941 509 607 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	289 900 EUR
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,089187 EUR

BEFEKTETÉSI POLITIKA:
Az Alap célja, hogy a globális részvénypiaci befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az opzálékjövdelemeken 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 (kockázatmentesség) 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 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., Aegon Životná poisťovňa, a.s., Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SC Aegon ASIGURARI DE VIATA SA, SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,53 %	4,03 %
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 %
2010	18,71 %	17,44 %
2009	19,82 %	25,10 %
2008	-43,43 %	-33,72 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN
EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.08.01 - 2017.07.31



— Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap EUR 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 kondíciók 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:
Az amerikai részvénypiacok júliusban új abszolút csúcstól értek el, például a Nasdaq és DJIA indexek. Figyelmeztető jel azonban, hogy a Merrill Lynch oszítja a JP Morgan technikai elemzője által előző hónapban megfogalmazott véleményét, miszerint a piac egyre közelebb kerül a tetőzéshez, amit nyáron, illetve az ősszel egy eladási hullám követhet. Július elején bejelentették az EU és Japán szabad-kereskedelmi megállapodást, amely 99 százalékban eltörli a vámokat és más számos kereskedelmi akadályt a két ország között. A hónap első felében a kötvényeladók átlókték a 0,5 százalékos szinten a német 10 éves kötvényhozamot, aminek hatására más kötvény és részvénypiacon is eladási hullám indult. Nagy-Britanniában a Brexit óta először törte át az 1,31-es szintet a brit deviza, amely részben a kilépési tárgyalásokkal kapcsolatos optimizmusnak, részben pedig a dollár zuhanásának volt köszönhető. A tengerentúlon a dollár gyengülése tovább folytatódott, így már több mint két éves mélyponton jár az euróval szemben. A FED ülésének júliusi jegyzőkönyve alapján számos kérdésben megosztottak a döntéshozók, így a mérlegfőösszeg csökkentésének menetrendjében, és az infláció csökkenésével kapcsolatban is. A WSJ központ banki forrásai szerint kamatemelés decemberig várta magára. Egy friss felmérés szerint tovább romlik Trump megítélése, az "orosz botrány", valamint a republikánus párt belharcainak köszönhetően. Korábbi meggyőződésének megfelelően a G20 csúcson Amerika teljesen más álláspontot képviselt a klímavédelem kérdésében, mint a többi 19 ország. Az olaj esetében folytatódott a múlt hónapban elkezdődött emelkedés így a termék a 8 hetes csúcspontján közelében mozog, megközelítve az 50 dollárt. A gyenge dollár, Amerika kitermelésének esetleges tetőzése, és a szaúdi exportkorlátozás mellett Venezuela helyzete is fontos lesz a kínálat szempontjából. A piacot alapvetően a dollár gyengülése határozta meg, amely már több mint két éves mélyponton jár az euróval szemben. Ennek ellenére júliusban az amerikai piacokra felülteljesítés, míg az európai piacokra alülteljesítés volt a jellemző.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2017.07.31

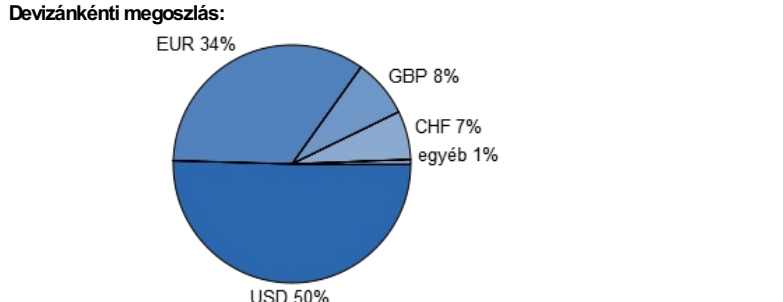
Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	70,65 %
Nemzetközi részvények	27,81 %
Számlapénz	1,61 %
Kötelezettség	-0,10 %
Követelés	0,03 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

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
SPDR S&P 500 ETF (USD)



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 8,53 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 8,39 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:
Ajavasolt 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