

# 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% STOXX 50 Index + 5% RMAX Index |
| ISIN kód:                          | HU0000705918   |
| Indulás:                           | 2007.10.29   |
| Devizanem:                         | EUR  |
| Ateljes alap nettó eszközértéke:   | 13 655 040 189 HUF   |
| EUR sorozat nettó eszközértéke:    | 258 036 EUR  |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,133895 EUR   |

## 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 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

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Aegon Životná poistovňa, a.s., Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SC Aegon ASIGURARI DE VIATA SA, SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv     | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 0,91 %           | 4,30 %    |
| 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 SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.12.01 - 2017.11.30



----- 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 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: 7,65 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 7,49 %

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A tengerentúlon novemberben az adóreform állt a piacok középpontjában. A hónap elején még arról szóltak a hírek, hogy 1 évvel eltolnák a társasági adókulcs csökkentésének kezdetét és a republikánus többség meglete is kérdéses volt, így ezeknek hatására esett az amerikai piac. Azonban miután a Szenátus elfogadta a tervezetet fordult a piaci hangulat, és új csúcsra húzták a főbb amerikai részvényindexeket. Donald Trump a várakozásoknak megfelelően Jerome Powell-t jelölte a FED elnöki pozíciójára, akitől a jelenlegi monetáris politika folytatását várják. A hónap elején beledtak a bankrészvényekbe, miután tovább laposodott az amerikai hozamgörbe, míg a rövid oldalon a kamatemelési ciklust, addig a hosszú oldalon a nyomott inflációt árazták a befektetők. Fowel a hónap végén kifejtette, hogy nem indokolt a pénzügyi szektor további regulációja, és a meglévő szabályokat is felül kellene vizsgálni, aminek hatására a bankpapírok árfolyama emelkedett. Heves eladások voltak a bővílkötvények piacán, amit a telekom cégek problémái, a pénziáramlás begyorsulása és az egyes kibocsátókat érintő negatív hírek váltottak ki. A hónapban Észak-Korea megtörte a két hónapja tartó csendesebb időszakot, miután újabb rakétakilövést hajtott végre.

Mozgalmas volt a hónap az európai piacokon is. A CDU/CSU és a Zöldek nem tudtak megegyezni számos kérdésben, így elbuktak a német koalíciós tárgyalások, azonban később Angela Merkel a kormányalakítás reményében tárgyalásra hívta a Német Szociáldemokrata Pártot (SPD). Megszületett novemberben az első fontos Brexit megállapodás, a hírek szerint sikerült megegyezniük a feleknek a kilépőszámta összegéről, ami így valahol 45 és 55 milliárd euró között alakulhat, a következő kritikus ügy az ir/északir határ kérdése.

Ersődött az euró a dollárral szemben novemberben, míg az eurót az erős európai PM adatok és a német koalíciós tárgyalásokban bekövetkező pozitív fordulat is támogatta, addig a dollár árfolyamát a kamatemeléssel kapcsolatos várakozások mozgatták.

Beledtak a hónap közepén az energiaszektorba, miután a globális részvénypiac 1,3 százalékát birtokoló norvég állami vagyonalap arról dönthetett, hogy eladná a gáz és olajkittetését annak érdekében, hogy csökkentse a függőségüket a szektor irányába. Ettől függetlenül jó hónapot zárt a nyersolaj, miután csökkentek az olajkészletek, illetve Oroszország és az OPEC 2018 végéig meghosszabbította a napi 1,8 millió hordós kitermelés-csökkentési megállapodást.

A hónapban az amerikai piacok felüljeljesítették az európai piacokat dollárban mérve. Az amerikai piacon az ipari, a pénzügyi és a közmű szektor teljesített a legjobban, míg az energia és a technológiai szektor alulteljesített. Az európai kitétséget tekintve az alapban gyógyszeripar és bankszektor alulsúlyt, míg az amerikai papírok között energia, pénzügyi és technológiai szektor felülsúlyt tartunk.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.11.30

| Eszköz típusa                | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Kollektív értékpapírok       | 70,04 %   |
| Nemzetközi részvények        | 27,25 %   |
| Számlapénz                   | 2,71 %    |
| Követelés                    | 0,05 %    |
| Kötelezettség                | -0,04 %   |
| Összesen                     | 100,00 %  |
| Származtatott ügyletek       | 0,00 %    |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,00 %  |

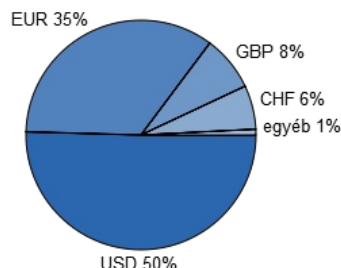
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

|                             |
|-----------------------------|
| 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:

|                          |                          |                          |                          |                                     |                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 3 hó                     | 6 hó                     | 1 év                     | 2 év                     | 3 év                                | 4 év                     | 5 év                     |

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

|                          |                          |                          |                          |                                     |                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| nagy on alacsony         | alacsony                 | mérsékelt                | közepes                  | jelentős                            | magas                    | nagy on magas            |