

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
A teljes alap nettó eszközértéke:	16 284 414 626 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	303 514 EUR
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,105125 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 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 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

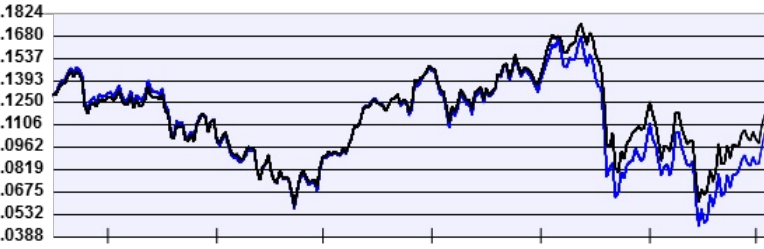
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Aegon Životná poisťovňa, a.s., Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SC Aegon ASIGURARI DE VIATA SA, Takarékbank Zrt

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,63 %	3,97 %
2017	5,23 %	5,42 %
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, 2017.05.01 - 2018.04.30



— 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Április elején még új éves mélypontra esett az amerikai piac, miután a befektetők érdeklődésének középpontjában az úgynevezett 3T ("trade-war, Trump és a technológiai szektor árazásának a fenntarthatósága) állt, de összességében a hónap végére minimális emelkedést könyvelhetett el magának Amerika, míg Európa közel 5%-kal tudott emelkedni. Számos geopolitikai feszültség alakult ki és fokozódott tovább az elmúlt hónapban. Folytatódott Kína és Amerika között a kereskedelmi háborúval kapcsolatos adak-kapok, Amerika rakétatámadást hajtott végre Szíriában a vegyifegyver kapacitások elpusztítása érdekében, illetve az iráni nukleáris megállapodás amerikai lehetséges felmondására is figyeltek a piacok. Emellett áprilisban az Egyesült Államok újabb szankciókat jelentett be Oroszország ellen, miután az amerikaiak feltételezése szerint az oroszok befolyásolták a 2016-os választások kimenetelét. A szankciók orosz oligarchák, nagyvállalatok és politikusok ellen irányultak, de leginkább Oleg Gyeripaszka milliárdos érdekeltségét sújtották. A hírek hatására az orosz index egy nap alatt több mint 10%-os esést szenvedett el, de a befektetők adták azokat az európai részvényeket is, amelyek számottevő orosz kitétséggel rendelkeznek. A hónap végére ugyan a szankciók enyhülésével sikerült az orosz piacnak megpattannia, de a rubel jelentősen gyengült a dollárral szemben. Áprilisban az euróval szemben is erősödni tudott a dollár, így letört az EURUSD keresztfolyam a hónapok óta tartó oldalazásból. Az erősödést a kommentárok a dollár jelentős kamatelőnyével, a monetáris politikai divergenciával és a kialakult euró long pozícióval magyarázzák. Emellett az amerikai 10 éves hozam elérte a fontos pszichológiai szintnek számító 3%-ot, amire 5 éve nem volt példa, így a hozamemelkedés is segíthette az amerikai deviza erőre kapását. Az olajár is 2014 óta nem látott csúcsra tudott emelkedni áprilisban, a piaci szereplők árazták az iráni nukleáris megállapodás lehetséges felmondását is, emellett az elmúlt egy év legalacsonyabb szintjére esett az OPEC (Kőolaj-exportáló Országok Szervezetének) olajkitermelése. Az alap felülteljesítette a referencia indexét áprilisban, köszönhetően az alap amerikai felülsúlyos stratégiájának, miután az amerikai piac forintban mérve felülteljesített a fejlett piacokon belül. Az alapban tartunk néhány felülsúlyozott egyedi amerikai részvény pozíciót is, amik szintén hozzájárultak az alap jobb teljesítményéhez az előző hónapban.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2018.04.30

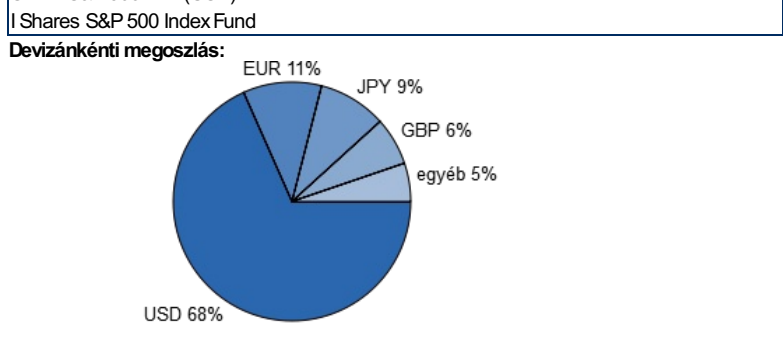
Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	69,98 %
Nemzetközi részvények	28,44 %
Számlapénz	1,67 %
Kötelezettség	-0,17 %
Követelés	0,08 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Vanguard S&P500 ETF
SPDR S&P 500 ETF (USD)
I Shares S&P 500 Index Fund
MAXIS TOPIX ETF
iShares SP500 Value ETF

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Vanguard S&P500 ETF
SPDR S&P 500 ETF (USD)
I Shares S&P 500 Index Fund



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 10,73 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 10,28 %

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 időszaki szórása alapján:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas	nagyon magas