

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:	16 484 820 459 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	13 278 014 137 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,591390 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy a globális részvénypiaci befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztraléjvédelmeken 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 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 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 figyelembevételével 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	9,33 %	8,87 %
2017	5,77 %	5,12 %
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, 2017.11.01 - 2018.10.31

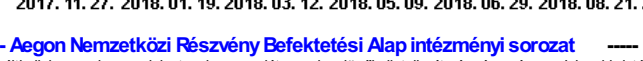


— Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap intézményi sorozat — Benchmark

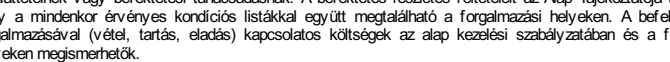
A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Október elején Amerikának sikerült megállapodnia Kanadával a NAFTA újratárgyalásáról, ami még pozitív lökést adott a piacnak, így sikerült az amerikai fő részvényindexeknek új abszolút csúcstra kapaszkodni. A hónap közepén azonban a romló technikai kép, az emelkedő amerikai hozamok, a gyenge újlakás-értékesítési adat és a globális növekedés lassulásával kapcsolatos félelmek február óta nem látott eladói hullámot váltottak ki a piacokon. Az esést főleg az eddig piacvezető részvények szenvedték meg, így jelentős profitrealizálás zajlott az amerikai technológiai szektorban, ahol a papírok 2011 augusztusa óta nem mutattak be ilyen mértékű esést egy nap alatt. A hónapban az a hír is feszültséget kellett, miszerint kínai cégek több mint 30 vállalat (köztük amerikai hivatalok) eszközeiben helyeztek el olyan chipeket, amelyek elvileg titkos hozzáférést tesznek lehetővé a belső hálózatokhoz. Ez tovább fokozta a feszültséget Amerika és Kína között, és úgy gondoljuk, hogy az ügynek további negatív hatásai lehetnek a jövőt tekintve. Emellett a Bloomberg információi szerint Trump további 257 milliárd dollárnyi kínai áru tervezett büntetővámat kívetni, ha nem sikerül közös nevezőre jutni a novemberben esedékes találkozóon Xi Jinping kínai elnökkel. A piac azonban ezt a kijelentést inkább az amerikai elnök tárgyalási stílusának illetve november 6-i kongresszusi válaszlásnak tulajdonította és a nagyobb részvénypiaci korrekció után az elnök hangneme is megváltozott.

Az európai részvények is jelentős esést szenvedtek el a hónapban, egyrészt a globális részvénypiaci korrekció következtében, másrészt az olasz hozamfelárak további emelkedése és a Brexit miatti félelmek növekedése is nyomást helyezt a piacokra. Az euró is gyengült a dollárhoz képest a hónapban, így az EURUSD kurzus a hónap végén az 1,13-as szintig is lenézett.

Az olaj árfolyama sem zárt jó hónapot, október elején ugyan még közel 4 éves csúcson volt, azonban közel 15%-os eséssel fejezte be a hónapot. Az esést a befektetők a profitrealizálásnak, az esetleges szaúdi termelésnövelésnek, a kereskedelmi háború okozta olajkeresletre ható negatív hatásnak, illetve annak a hírek tulajdonították, miszerint Amerika az iráni olaj 8 vevőjének (8 országnak) adott átmeneti, 180 napos felmentést a vásárlási tilalom alól.

A fejlett piacok is negatív tartományban zárták az októbert, főleg a feszített árazású amerikai IT részvények esése volt jelentős. A fejlett piacokon belül Japán aluteljesített dollárban mérve, míg Európa és Amerika hasonló mértékű esést szenvedett el. A hónapban még a nagyobb korrekció előtt sikerült eladnunk az Alibaba és az Alphabet részvényeinket, míg az európai bankszektorban és a német részvénypiacok vállalt hosszú pozíciókat ki kellett stoppolnunk. A hónap elején növeltük a japán piacon a kitétségünket, ami sajnos negatívan befolyásolta az alap teljesítményét.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2018.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	75,66 %
Nemzetközi részvények	17,16 %
Számlapénz	7,20 %
Kötelezettség	-0,09 %
Követelés	0,08 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

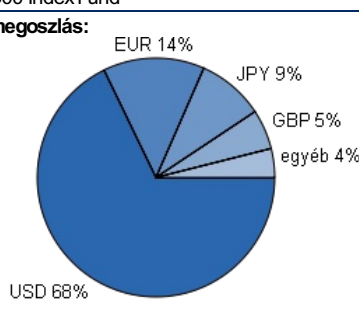
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

Devizánkénti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 12,29 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 11,45 %