

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: | 100% MSCI World Net Total Return USD Index |
| ISIN kód: | HU0000702485 |
| Indulás: | 1999.04.21 |
| Devizanem: | HUF |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 18 348 672 202 HUF |
| HUF sorozat nettó eszközértéke: | 2 947 490 655 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,587875 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 forgalombazatal 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 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

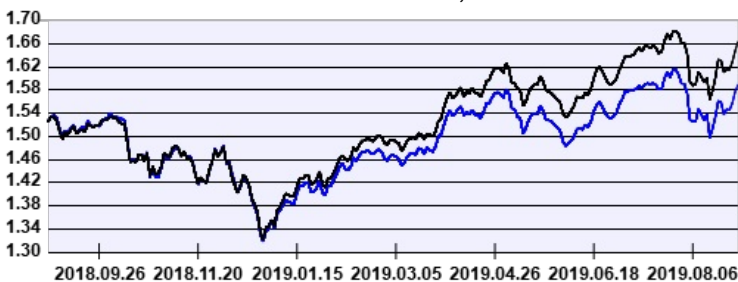
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 2,30 % | 4,65 % |
| 2018 | -4,62 % | -4,51 % |
| 2017 | 4,95 % | 5,12 % |
| 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 % |

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.09.01 - 2019.08.31



— 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:

Donald Trump, az Egyesült Államok elnökének szeret-nem szeret játékában az augusztusra a nem szeret oszítás jutott. Ahogy július elején Xi Jinping kínai elnök volt a legjobb barátja, úgy vált legádázabb ellenségévé augusztusra. Az amerikai elnök kontrapozíciós gondolkodás módja és következetlensége rányomja a bélyegét a piacokra is. Az elmúlt hónapban 2 kereskedési nap is volt amikor az S&P 500-as index több mint 1%-ot esett, és 2 olyan nap mikor több mint 2%-al lejjebb zárt az előző naphoz képest, így szinte kész csoda, hogy a hónap végére csak 1,82% minuszban zárt az index. Nem lehet tudni, hogy mi az elnök célja, de ilyen megnyilvánulásokkal nem segít a befektetőkön.

A kereskedelmi háborúnak természetesen több vetülete is van. Az elemzők úgy gondolták, hogy Trump a kereskedelmi háborúval akarja kikényszeríteni a FED-től a minél magasabb kamatvágást, de az amerikai központi bank ellenállt a nyomásnak és csak 25 bp-al csökkentette az irányadó kamatot. Jay Powell FED elnök határozottan kinyilvánította, hogy a bank kizárólag a változó makró gazdasági adatok hatására változtat a kamat politikáján. A FED-nek egyelőre úgy tűnik, hogy egy ciklus-közép lassulásról van csak szó, ami nem indokolja a további kamatvágást. Trump elnöknek ez természetesen nem volt ügye, és FED ülést követő tweet-jében azt a költői kérdést tette fel, hogy nem tudja eldönteni, hogy ki Amerika nagyobb ellensége: Xi kínai elnök vagy Powell FED elnök.

Augusztusban az alap hozta a referencia index teljesítményét. A fejlett piacokon belül forintban mérve az amerikai és japán felül, míg az európai részvények kissé alulteljesítettek. Ez negatívan járult hozzá a múlt havi teljesítményhez, mivel európai felülsúlyt tartunk az alapban. Profitot realizáltunk egy japán videó fejlesztő cégben, míg az amerikai részvényeken belül az érték alapú stratégiái felül a NASDAQ részvények felé toldtunk el. Az alap európai bank és autó szektor kitettsége továbbra is fennáll, miután felülteljesítést várunk ezektől az ágazatoktól az európai kitettségen belül.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.08.31

| Eszköz típusa | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Kollektív értékpapírok | 73,43 % |
| Nemzetközi részvények | 19,63 % |
| Kincstárjegyek | 0,82 % |
| Számlapénz | 6,07 % |
| Követelés | 1,44 % |
| Kötelezettség | -1,38 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 6,48 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 106,48 % |

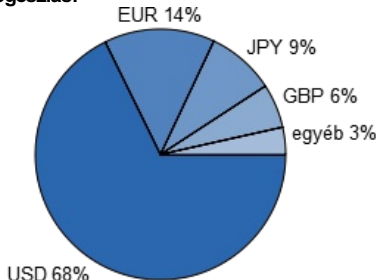
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

| |
|--------------------------------|
| SPDR S&P 500 ETF (USD) |
| Vanguard S&P500 ETF |
| I Shares S&P 500 Index Fund |
| MAXIS TOPIX ETF |
| Invesco QQQ Trust Series 1 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: 15,89 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 15,62 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

