

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:	100% MSCI World Net Total Return USD Index
ISIN kód:	HU0000705918
Indulás:	2007.10.29
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó eszközértéke:	20 267 342 684 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	684 795 EUR
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,319411 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 diszkrécionális 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 poistovna, a.s., CONCORDE Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SC Aegon ASIGURARI DE VIATA SA, Takarékbank Zrt

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,02 %	5,20 %
2019	26,31 %	31,21 %
2018	-8,02 %	-7,89 %
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 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	11,82 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	11,53 %
WAM (átlagos lejárat):	0,00 év
WAL (átlagos élettartam):	0,00 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
SPDR S&P 500 ETF (USD)	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR S&P 500 ETF (USD) (US)	
Vanguard S&P500 ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Vanguard S&P500 ETF (US)	
I Shares S&P 500 Index Fund	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	I Shares S&P 500 Index Fund (US)	
MAXIS TOPIX ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	MAXIS TOPIX ETF (JP)	
Invesco CQQQ Trust Series 1 ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Invesco CQQQ Trust Series 1 ETF (US)	

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Decemberben nagy változások történtek az Atlanti-óceán mindkét oldalán. Angliában végérvényesen döntöttek, hogy elhagyják az EU-t, Trump amerikai elnök pedig békülékenyebb lett a kínaiakkal, nem implementált újabb kereskedelmi vámkorlátokat. Az amerikai jegybank szokásos decemberi ülésén Jay Powell FED elnök közölte, hogy csak az infláció jelentős és tartós emelkedése esetén képzelhető el a kamatemelés. A makrogazdasági számok alapján az amerikai gazdaság szépen fejlődik, gyáripari megrendelések a várakozásoknak megfelelően 0,3 százalékkal nőttek és az újonnan munkanélküli segélyért folyamodók száma hét hónapos mélypontra esett. Az eurozóna gazdasága kicsit árnyaltabb képet mutat. A feldolgozóipari és beszerzési menedzserindex mutatók még nem mutatnak optimizmusra utaló jeleket. Az új ECB elnök, Lagarde első sajtótájékoztatóján elmondta, továbbra is támogató monetáris politikára van szükség a nyomott inflációs környezetben. Ázsia legnagyobb gazdasága kezd kilábalni az év eleje óta tartó lassulásból. A Caixin kínai szolgáltató szektor PMI értéke hét hónapos csúcsra emelkedett. Viszont a sertéspestis miatt a kínai infláció év/év alapon 4,5 százalékosra ért el novemberben, amely a vártnál enyhén magasabb érték, egyúttal jóval magasabb az októberi 3,8 százaléknál. Itthon az MNB decemberben nem változtatta az irányadó kamatot. A forint is konszolidálódni próbál az év vége fele a 330 EUR-HUF szint körül. Az alap enyhe pozitív hozamot ért el decemberben. Az alap változatlanul részvény felül súlyos, legfőképpen az európai piacokra voltunk optimisták, ami jó volt, mert a fejlett piacok közül az európai teljesített a legjobban. Az off-benchmark pozíciók is jól teljesítettek, így profitot realizáltunk az amerikai orvosi műszert gyártó kitétségen, emellett egyedi részvényeken keresztül az európai tőzsdéken növeltük a kitétségenket és egy internetes fizetési szolgáltatót is vásároltunk. Továbbra is tartjuk az európai bank- és az európai autó szektorban vállalt egyedi részvény kitétséget is.

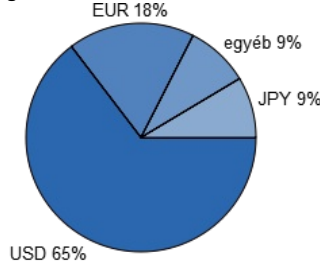
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	71,89 %
Nemzetközi részvények	22,89 %
Kincstárjegyek	1,57 %
Számlapénz	5,27 %
Kötelezettség	-1,72 %
Követelés	0,11 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	14,25 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	114,28 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

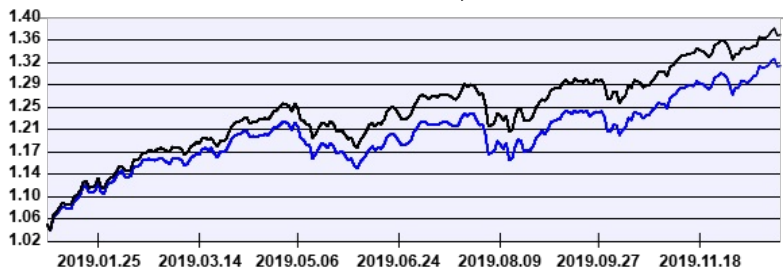
SPDR S&P 500 ETF (USD)
Vanguard S&P500 ETF
I Shares S&P 500 Index Fund

Devizánkénti megoszlás:



A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.01.01 - 2019.12.31



---- 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 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.