

# 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:	100% MSCI World Net Total Return USD Index
ISIN kód:	HU0000712393
Indulás:	2013.08.15
Devizanem:	HUF
Ateljes alap nettó eszközértéke:	17 542 568 810 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	14 197 348 946 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,806082 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 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 választja ki, 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 mindenkori 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

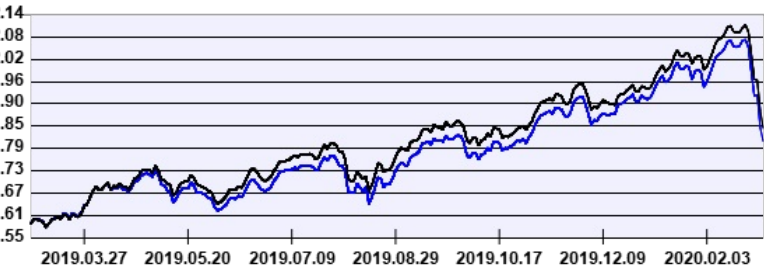
Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,46 %	9,63 %
2019	31,10 %	34,89 %
2018	-3,90 %	-4,51 %
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, 2019.03.01 - 2020.02.29



**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.

## (Az) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárati
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:

Februárban a befektetők arra összpontosítottak, hogy a Kínából eredő koronavírus mennyire terjed el a föld többi országában. A hónap vége felé már Európában is jelen volt a vírus, amitől a befektetők bepánikoltak, és heves eladási hullám söpört végig a piacokon. A hónap utolsó harmadában az amerikai indexek még új csúcspokra törtek, de ahogy a vírus európai terjedése egyre valószínűbbé vált, a piacok el kezdtek zuhanni, és a legtöbb index a tavaly októberi szintekre esett vissza. A FED elnök is kiemelte a koronavírus járványt, mint potenciális kockázatot és veszélyt a gazdaságra, és kijelentette, hogy a beérkező adatok függvényében reagálnak, vagyis minden döntés adatfüggő. A jövőkép jelentősen romlott a februári ZEW üzleti hangulatindex szerint, amely az európai makroadatokat tekintve az első között tükrözi a járvány kitörését követő állapotokat. A német pénzügyminisztérium havi jelentése szerint a koronavírus járvány kockázatot jelent a német és az európai konjunktúra szempontjából, de jelenleg még tartják az idei 1,1 százalékos növekedési várakozást. Ez látható az euró árfolyamán, amely új több éves mélypontot ért el a dollárral szemben. A vírus hatása leginkább a kínai gazdaságon látszólag meg. A Caixin kínai feldolgozóipari PMI értéke januárban a várt 51,3 helyett gyengébb, 51,1 lett, de a felmérés még nem tartalmazza a járvány miatt a gazdaság jelentős lassulását. Itthon a forint új mélypontra süllyedt az euróval szemben. A 340-es szintet már az MNB sem vette jó néven, és szóban interveniált a forint érdekében. Ennek hatására a forint visszaerősödött a 335-ös szintig, de egyelőre nem lehet tudni, hogy ez az erősödés tartós lesz vagy sem. Ugyan nagy veszteséget szenvedett el az alap a részvény piacok esése miatt, sikerült felülteljesíteni a referenciaindexet. Sajnos több stop-loss pozíciónk aktiválódott, így egyedi részvénykitettségekben történt nagyobb változás. Ezeket növekedési szektorokat követő ETF-ekre cseréltük. Így az alap kicsit a növekedési szektorok felé toldott el. Az amerikai részvényeken belüli értéktökezős felől a növekedési papírok felé toldottunk el.

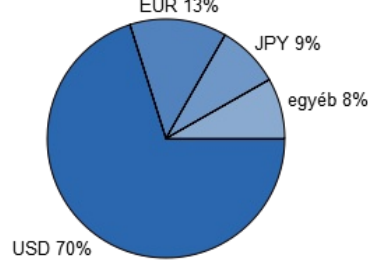
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2020.02.29

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	74,54 %
Nemzetközi részvények	17,91 %
Kincstárjegyek	1,82 %
Számlapénz	5,19 %
Követelés	0,88 %
Kötelezettség	-0,35 %
Összesen	100,00 %
Számaztatott ügyletek	8,41 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	108,46 %

## 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:	16,68 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	16,59 %
WAM (átlagos lejárat):	0,00 év
WAL (átlagos élettartam):	0,00 év

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" 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 időszak szórása alapján:

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