

# 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:	17 795 917 807 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	898 644 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,235207 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 tőényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális diverzifikáció (kockázatmegosztás) elvét 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 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

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Aegon Životna 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	1,41 %	4,49 %
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 %

## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.07.01 - 2020.06.30



— Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap EUR sorozat — Benchmark

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

## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárt
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)	
SPDR S&P 500 ETF (USD)	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR S&P 500 ETF (USD) (US)	
Invesco QQQ Trust Series 1 ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Invesco QQQ Trust Series 1 ETF (US)	
MAXIS TOPIX ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	MAXIS TOPIX ETF (JP)	

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Ugyanígy, mint az elmúlt hónapokban, júniusban is a koronavírus volt a világ érdeklődésének középpontjában. Úgy tűnik, hogy Ázsiában és Európában lecsengett a járvány első hulláma, míg az Egyesült Államokban államtól függ, hogy milyen stádiumban van. Ez a probléma a gazdaságra is kihat. Az amerikai központi bank mindent megtesz, hogy enyhítse a nyomást a gazdaságon, de az eszközei végesek. A tabuk kezdenek ledőlni, mivel már a St. Louis-i Fed elnök is felvetette, hogy akár negatív kamatok is felhasználhatók lehetnének a gazdaság beindítására. Európában is lázasan dolgozik az EKB, hogy milyen módszereket vessenek be annak érdekében, hogy a gazdaság minél előbb talpra álljon. A központi bank a vártnál nagyobb, 600 milliárd euróval megnövelte a kötvénycsúszási programját szemben a várt 500 milliárddal, valamint időtartamát legalább 2021 június végéig kitölti. Kínából egyre pozitívabb gazdasági adatok jönnek ki. Ami árméket vethet az öröme, hogy Pekingben vasnapig majdnem 80 új fertőzöttet találtak, és ez felveti annak a lehetőségét, hogy a vírus második hulláma kezd terjedni. Magyarországon az MNB a június ülésén csökkentette 15 bázis ponttal az irányadó kamatot. A döntés számunkra érthetetlen, hiszen az EURHUF végre stabilizálódott a 340-es szint körül, és 15 bázispont a gazdaság szempontjából jelentéktelen. Az MNB továbbá jelezte, hogy még további egy csökkenés várható a kamatszinten. A forint nem vette jónéven a hírt és egy héten belül közel 5%-ot gyengült az euróval szemben. Az alap pozitív hozamot ért el júniusban, és a referenciaindexszel azonos hozamot ért el. Az alapban enyhe részvény alulsúlyt tartottunk. A fejlett piacokon belül Amerika a fejlett piaci átlagot hozta, míg Európa felüljeljesített és Japán aluljeljesítette bizonyult dollárban mérve. Az alapban enyhe részvény alulsúlyos pozíciókat tartunk, mind az amerikai, mind az európai piacon, azonban ez az amerikai piacon belül vállalt növekedési szektorokban lévő pozíciók miatt nem rontotta az alap hav. teljesítményét. Az alap továbbra is növekedési stratégiát követ az amerikai piacon belül a videójáték, technológia, és fintech szektor túlsúlyával.

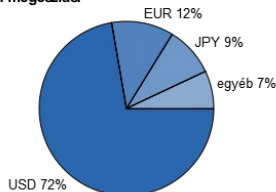
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2020.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	70,48 %
Nemzetközi részvények	15,59 %
Számlapénz	13,77 %
Követelés	0,23 %
Kötelezettség	-0,05 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	6,06 %
Nettó korrekciós tőkeértékel	106,04 %

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

## Devizánkénti megoszlás:

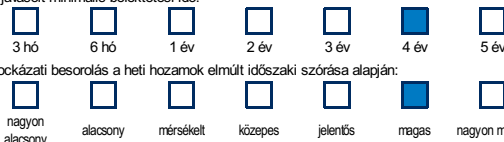


## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 28,14 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 27,63 %  
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 időszakai szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas