

# 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 Jegy Forgalmazó Zrt.
Benchmark összetétele:	47,5% S&P 500 INDEX + 47,5% STOXX 50 Index + 5% RMAX Index
ISIN kód:	HU0000705918
Indulás:	2007.10.29
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó eszközértéke:	4 907 232 852 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	43 251 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,804589 EUR

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy a globális részvénypiaci befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az oszlatékjövdelemeken 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 mindenkori 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 Jegy Forgalmazó Zrt., AEGON Životná poisťovňa, a.s., Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-4,28 %	1,14 %
2012	10,20 %	10,65 %
2011	-14,06 %	-6,09 %
2010	18,71 %	17,44 %
2009	19,82 %	25,10 %
2008	-43,43 %	-33,72 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.08.01 - 2013.07.31



— 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.

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 11,39 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 10,92 %

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A júniusi korrekciót követően magukra találtak a részvénypiacok a hónap során. Abefektetők változatlanul a monetáris stimulussal kapcsolatos hírekre figyeltek, az ezzel kapcsolatos félelmek ugyanakkor mérséklődtek a viszonylag csendesebb időszakban, hozzájárulva az optimistább piaci hangulathoz. Az S&P500 új történelmi csúcstól döntött, majd a rekord közeléig színteken, alacsony volatilitás mellett konszolidált a hónap második felében. Az S&P500 komponensek közel kétharmada tette közé eddig második negyedéves gyorsjelentését, nettó profit szinten összességében ismét érezhetően a várakozások felett, míg árbevétel tekintetében egészen minimálisan meghaladva az elemzői konszenzust. A nyersolajárak erősödésével telt a július, amit az ismét felerősödő egyiptomi zavargások, illetve a líbiai termelés kiesések egyaránt támogattak. Az ipari fémek ugyanakkor vegyesen teljesítettek továbbra is, a rez volatilis mozgást követően szinte változatlan árszinteken zárta a hónapot, az acélárak ugyanakkor felfelé vették az irányt a meglehetősen nyomott árszintekről. A devizapiacokon is kitarított a volatilitás, a dollár érdemben veszített lendületéből az euróval szemben, összhangban azzal, ahogyan a monetáris stimulussal kapcsolatos félelmek mérséklődtek.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2013.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	71,59 %
Nemzetközi részvények	25,86 %
Magyar részvények	0,39 %
Számlapénz	2,03 %
Követelés	0,23 %
Kötelezettség	-0,03 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,07 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	3,66 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,99 %

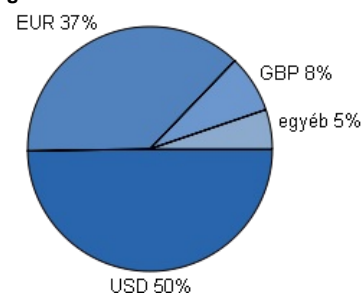
## Az 5 legnagyobb pozíció:

Vanguard S&P500 ETF  
iShares Stoxx Europe 50 ETF  
Standard and Poor's Depository Receipts  
I Shares S&P 500 Index Fund  
Amundi Stoxx Europe 50 ETF

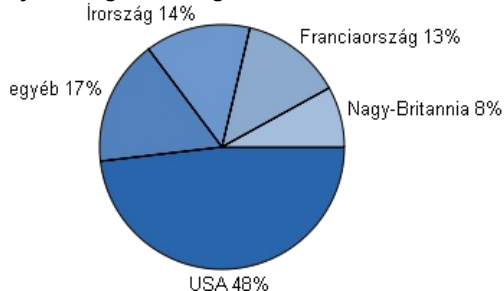
## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Vanguard S&P500 ETF  
iShares Stoxx Europe 50 ETF  
Standard and Poor's Depository Receipts

## Devizánkénti megoszlás:



## Arészvények országonkénti megoszlása:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:

3 hó  6 hó  1 év  2 év  3 év  4 év  5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

nagyon alacsony  alacsony  mérsékelt  közepes  jelentős  magas  nagyon magas