

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:	47,5% S&P 500 INDEX + 47,5% STOXX 50 Index + 5% RMAX Index
ISIN kód:	HU0000702485
Indulás:	1999.04.21
Devizanem:	HUF
Ateljjes alap nettó eszközértéke:	8 914 639 858 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	4 888 585 559 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,079277 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 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. Arészvényportfólió 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., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdetuőgnyökség és Értéktár Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.05.01 - 2014.04.30



— 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 9,10 %
 Benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 9,20 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Annak ellenére, hogy áprilisban a piacok volatilisak maradtak, a részvénypiacok többsége gyakorlatilag a múlt havi szinten zárta a hónapot. Az ukrán konfliktus ismét fókuszba került, mivel a nyílt piaci konfliktus továbbterjedt Ukrajna keleti és déli részére is. Az európai részvények továbbra is aluteljesítettek az amerikai piacot, melynek oka egyrészt a szankciók miatti befektetői aggodalom, másrészt a romló gazdasági kilátások. Az amerikai jelentési szezon vegyes eredményeket mutatott. Az S&P500 index vállalatai nettó profit soron a konszenzusnál jobban teljesítettek, azonban az árbevétel elmaradt a várakozásoktól. A kínai makró adatok továbbra is lassulást vetítenek előre, azonban a lassulás üteme csökkenést mutat. A FED folytatta az eszközvásárlási program csökkentését a várakozásoknak megfelelően, így nem volt jelentős piaci reakció a hírré. Az ukrán krízis eszkalációja ellenére a nemesfémek oldalaztak, míg az amerikai dollár 2 és fél éves mélypontra zárt az euróval szemben.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	76,57 %
Nemzetközi részvények	18,91 %
Magyar részvények	0,90 %
Számlapénz	3,24 %
Állampapír repo ügyletek	0,24 %
Követelés	0,16 %
Kötelezettség	-0,03 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	2,07 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

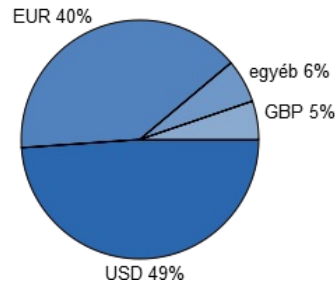
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

iShares Stoxx Europe 50 ETF
 Vanguard S&P500 ETF
 Amundi Stoxx Europe 50 ETF
 iShares SP500 Value ETF
 I Shares S&P 500 Index Fund

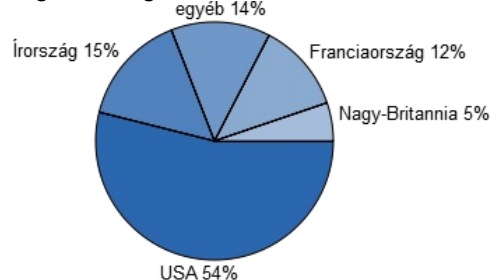
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

iShares Stoxx Europe 50 ETF
 Vanguard S&P500 ETF

Devizánkénti megoszlás:



Arészvények országonkénti megoszlása:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,51 %	3,68 %
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 %
2008	-40,88 %	-30,73 %
2007	-4,24 %	0,94 %
2006	1,90 %	6,83 %
2005	25,81 %	23,77 %
2004	-3,38 %	-2,74 %