

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 Jegy Forgalmazó 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
A teljes alap nettó eszközértéke:	5 404 936 239 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	5 392 514 540 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,953402 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 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 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 Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2012. év	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	13,61 %	3,13 %	-4,08 %	22,17 %	22,56 %	-40,88 %
Benchmark	17,44 %	3,60 %	4,82 %	20,87 %	27,96 %	-30,73 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. 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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Április elején a japán jegybank a monetáris kondíciók további lazítását jelentette be. Az agresszív kötvénycsúszási program keretében 50 000 milliárd jennel emelték meg az eszközvásárlásra fordítandó keretet. Az olasz választási pátthelyzet a hónap során megoldódott, a kormányfőnek kinevezett balközép demokrata párt helyettes vezetője a hónap végén koalíciós kormányt alakított. Áprilisban több gyenge európai makrogazdasági adat is érkezett, ráadásul a kínai feldolgozóipari index is a gazdaság lassulását vetíti előre. A meghatározó tőzsdeindexek mindeközben tovább folytatták az emelkedésüket, az amerikai piacokon új csúcspontok jegyében telt a hónap, de történelmi csúcspontok közelébe erősödött a DAX is.

Jóval komorabb kép rajzolódott ki ugyanakkor a nyersanyagpiacon: a likviditásbőség ellenére összeomlott az arany és az ezüst árfolyama, alig két nap alatt 15%-os zuhanást mutatva. Ennél kisebb eséssel megúszták a meghatározó ipari fémek, hasonlóképpen gyengélkedett a nyersolaj ára: a Brent hosszú idő után ismét 100 dolláros szint alá esett, míg valamivel jobban tartotta magát a WTI. A jen kitarítan tovább gyengült áprilisban, megtorpant ugyanakkor a dollár erősödése az euróval szemben, a közös valuta az EKB kamatvágással kapcsolatos várakozások miatt kapott. A hónap közepén az alap benchmarkot váltott, az új benchmarkban 47.5%-47.5% súlyt képviselnek a S&P 500 és a STOXX 50 indexek, a likvid rész benchmarkja 5% súllyal az RMAX Index lett.

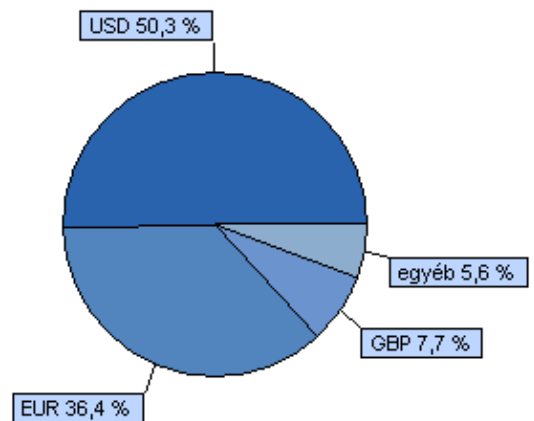
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.04.30

Eszköz típusa	Résarány
Kollektív értékpapírok	63,75 %
Nemzetközi részvények	32,44 %
Magyar részvények	0,32 %
Kötelezettség	-6,88 %
Követelés	5,14 %
Számlapénz	5,08 %
Állampapír repo ügyletek	0,22 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,07 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	3,33 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,36 %

10%-nál magasabb résarányt képviselő eszközök

Vanguard S&P500 ETF
iShares Stoxx Europe 50 ETF

Devizánkénti megoszlás:



A részvények országokénti megoszlása:

