

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:	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:	10 518 941 866 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	57 928 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,904499 EUR

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

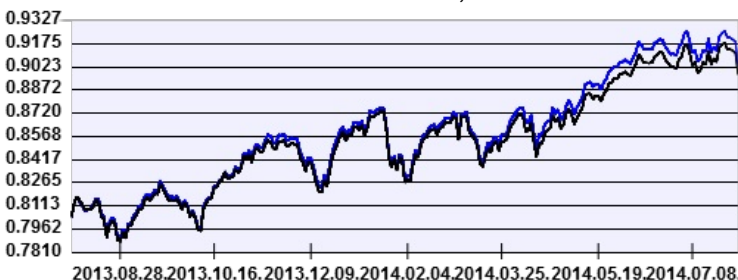
Az Alap célja, hogy a globális részvénypiaci befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az oszlatléjvédelmeken keresztül profitáljon. Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfóliójában devizakülföldi társaságok nyilvános forgalombahozatal során kibocsátott részvényei alkotják a döntő részt. 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 papirokat 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 Alapkezelő Zrt., AEGON Životná poistovňa, a.s., Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.08.01 - 2014.07.31



— 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 forgalmazás helyeken megismerhetők.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Aglobális részvénypiaci rally lendületét veszítette júliusban, számos részvényindex lefordult a főbb csúcsokról a hónap második felében. Ukrajna ismét fókuszba került a maláj gép lelévése kapcsán. Az oroszokra kivetett újabb szankciók a korábbiaknál sokkal jelentősebbnek bizonyultak, mivel kulcsfontosságú szektorokra, illetve tőzsdén jegyzett vállalatokra is hatással vannak az uniós, illetve az amerikai korlátozások. A júliusban közzétett amerikai makró adatok továbbra is erősnek bizonyultak. A FED a várakozásokkal összhangban júliusban tovább csökkentette eszközvásárlási programját. Az amerikai jelentési szezon viszonylag egészséges képet mutat a konszenzushoz képest, míg Európának ismét nem sikerült felülmúlnia a várakozásokat árbevétel soron, ami az amerikai részvénypiac felülteljesítését eredményezte az európai papírokkal szemben. Európát az orosz szankciók szintén negatívan érintették.

Az euro tovább gyengült a dollárral szemben - 10 éves mélypontot ért el-, míg a nemesfémek gyengék maradtak dollárban kalkulálva. Az alap az európai alulsúlyból, illetve az enyhe amerikai felülsúlyból profitálni tudott.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2014.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	75,94 %
Nemzetközi részvények	19,24 %
Kincstárjegyek	1,37 %
Magyar részvények	1,35 %
Számlapénz	1,25 %
Állampapír repo ügyletek	0,66 %
Követelés	0,23 %
Kötelezettség	-0,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	1,78 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,02 %

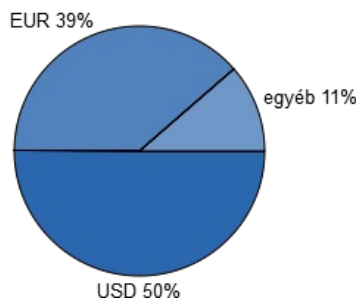
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Vanguard S&P500 ETF
iShares Stoxx Europe 50 ETF
I Shares S&P 500 Index Fund
SPDR S&P 500 ETF (USD)
iShares SP500 Value ETF

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Vanguard S&P500 ETF
iShares Stoxx Europe 50 ETF

Devizánkénti megoszlás:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-1,97 %	2,62 %
2013	16,05 %	18,93 %
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 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 8,79 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 8,81 %