

AEGON NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY

BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
(1091 Budapest, Üllői út 1.)

Letétkezelő: HVB Bank Zrt.

Vezető forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt

Forgalmazók: HVB Bank Zrt., CIB Bank Zrt., Citibank Rt.,
Takarékbank Rt., Raiffeisen Bank Zrt.

Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 1999. 04. 21.

Devizanem: magyar forint

Benchmark összetétele: 80% MSCI Equity 20% ZMAX

Alap nettó eszközértéke: 7 254 422 962 Ft (2007. 01. 31.)

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,075109

Befektetési politika:

Az Alapkezelő szándékai szerint az Alapnak a törvény szerinti előírások alapján a folyamatos likviditást biztosító 15%-os hányadán túl a portfóliójában devizakülföldi társaságok, OECD tagságú országokban kibocsátott, nyilvános forgalomba hozatal során kibocsátott részvények alkotják a döntő részt. Az Alapkezelő az Alap portfóliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális kockázatmegosztás elveit tartja szem előtt. Ennek alapján a külföldi értékpapírok között csakis a befektetési kategóriába sorolt, nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett értékpapírokat vásárol a Nemzetközi Részvény Alap számára.

Piaci összefoglaló:

Az AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap stratégiája három pilléren nyugszik:

1. A portfólió jelentős részét a nagy indexeket reprezentáló ETF-ekből állítjuk össze, ezek nem nagyon változnak az időszak folyamán.
2. Egy másik, ugyancsak jelentős részbe azonban egyedi papírok kerülnek, mind top-down makrovéleményünk, mind bottom-up részvényelemzésünk eredményeképp. Amennyiben ilyeneket nem találunk, akkor inkább a kockázatmentes hazai diszkontkincstárjegyeket tartjuk helyettük.
3. A portfólió áralakulása jelentősen függ a forint árfolyamától, gyakran ez utóbbi tényező jelentősebben befolyásolja a külföldi eszközökbe fektető alapok árfolyamát mint a részvény vagy kötvénypiacok mozgása. Emiatt a devizaszelekción, illetve az időnként devizafedezés is eszköztárunk fontos részét képezi.

Portfóliónk jelenleg erősen túlsúlyos amerikai részvényekben, amelyeket kedvezőbbnek tartunk európai társaiknál, ezen belül is jelentős részt képeznek az olajrészvények, illetve a pénzügyi cégek papírjai. Az euró-forint kockázat egy

AEGON Nemzetközi részvény eszközösszetétele, 2007. 01. 31.

| | |
|------------------------|---------|
| Állampapír repo | 2,72% |
| Külföldi részvények | 93,53% |
| Számlapénz | 2,56% |
| Diszkont kincstárjegy | 1,19% |
| Összesen | 100,00% |
| Származtatott ügyletek | 7,02% |
| Tőkeáttétel | 0,00% |

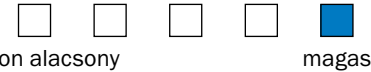
részt lefedtük a nagy kamatkülönbség miatt, várhatóan ezt tartani fogjuk. A japán részvényekben inkább indexkövető ETF-eken keresztül veszünk részt.

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján

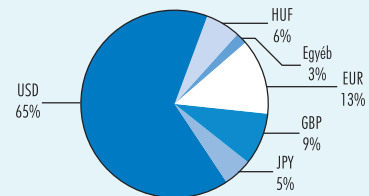


Az alap által elért nettó hozam:

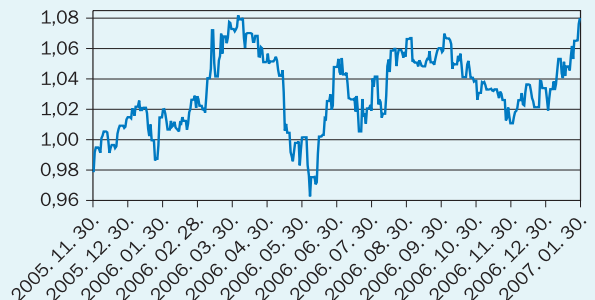
| Időtáv | 12 hónap* | 2006 év | 2005 év | 2004 év | 2003 év | 2002 év | 2001 év |
|--------------------|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Hozam | 5,91% | 1,90% | 25,8% | -3,37% | 12,3% | -28,2% | -21,9% |
| Referencia hozam** | 5,43% | 4,88% | 22,7% | -0,3% | 18,3% | -27,5% | -14,6% |

* 2007. január 31-ig elért teljesítményt mutatja.
** A referencia index nettó hozama

AZ ALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN (EGY JEGYRE JUTÓ ESZKÖZÉRTÉK)



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 listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.