

AEGON NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY

BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

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

Letétkezelő: Citibank Zrt.

Vezető forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Forgalmazók: Erste Bank Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt., CIB Bank Zrt., Citibank Rt., Takarékbank Rt., Raiffeisen Bank Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.

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

Devizanem: magyar forint

Benchmark összetétele: 80% MSCI Equity 20% ZMAX

Alap nettó eszközértéke: 7 907 764 111 Ft (2007. 06. 30.)

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,061838

AEGON Nemzetközi részvény eszközzszerkezete, 2007. 06. 30.

Állampapír repo	9,99%
Külföldi részvények	85,63%
Számlapénz	0,23%
Diszkont kincstárjegy	4,16%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	4,85%
Tőkeáttétel	0,00%

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2006 év	2005 év	2004 év	2003 év	2002 év	2001 év
Hozam	1,82%	1,90%	25,8%	-3,37%	12,3%	-28,2%	-21,9%
Referencia hozam**	1,00%	4,88%	22,7%	-0,3%	18,3%	-27,5%	-14,6%

* 2007. június 30-ig elért teljesítményt mutatja.
** A referencia index nettó hozama

Befektetési politika:

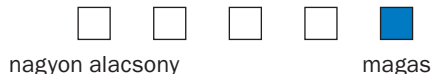
Az Alapkezelő szándékai szerint az Alapnak a törvény szerinti előírások alapján a folyamatos likviditást biztosító 15%-os hányadán túl a portfóliójában devizakülföldi társaságok, OECD tagságú országokban kibocsátott, nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvények alkotják a döntő részt. Az 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.

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján

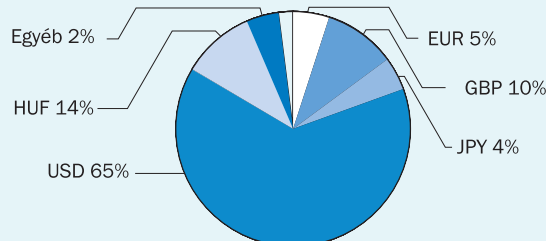


Piaci összefoglaló:

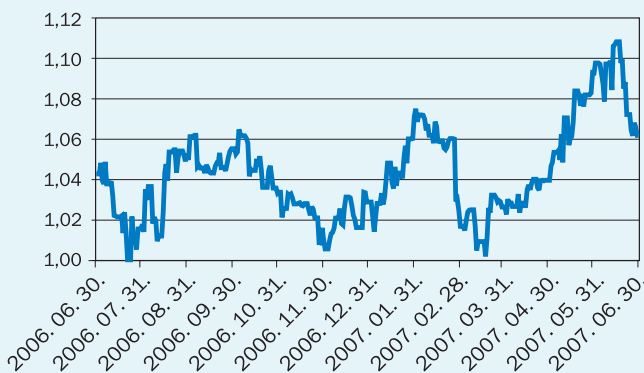
Nemzetközi részvényalapunk gyengén szerepelt júniusban, aminek legfontosabb oka a forint erősödése volt. Sajnos ez túl gyorsan következett be, így a részvényeinknek csak kis részét fedeztük le, s a forint erősödése nyilvánvalóan csökkentette az alap hozamát. Komolyabb változtatásokat nem végeztünk a portfólióban, továbbra is jelentős számban tartottunk amerikai papírokat, elsősorban olajipari, és alulértékeltnek tűnő kisebb cégeket, másrészt túlsúlyoztuk a koreai piacot is, ahol kiváló növekedési lehetőségekkel rendelkező, igen olcsó részvényeket találhatunk.

Az Alap legnagyobb pozíciói továbbra is ETF-ek, illetve amerikai olajipari papírok, valamint koreai részvények, Európát szeretnénk alulsúlyozni, míg az egyre olcsóbbá váló Jén miatt mindenképp szeretnénk növelni a következő időszakban a japán részvények arányát. Arra számítunk, hogy a részvénypiacok áremelkedése idén még fennmarad, habár elképzelhetőnek tartunk egy mélyebb korrekciót az év folyamán.

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.