

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: 7 759 839 907 Ft (2007. 07. 31.)

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,045282

AEGON Nemzetközi részvény eszközzszerkezete, 2007. 07. 31.

Állampapír repo	5,57%
Külföldi részvények	89,85%
Számlapénz	0,28%
Diszkont kincstárjegy	4,31%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	4,91%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	90,28%

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2006 év	2005 év	2004 év	2003 év	2002 év	2001 év
Hozam	2,70%	1,90%	25,8%	-3,37%	12,3%	-28,2%	-21,9%
Referencia hozam**	2,87%	4,88%	22,7%	-0,3%	18,3%	-27,5%	-14,6%

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

Befektetési politika:

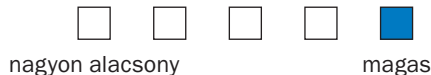
Az Alapkezelő szándékai szerint az Alapnak a törvény szerinti előírások alapján a folyamatos likviditást biztosító 15%-os hányadán túl a portfóliójában devizakülföldi társaságok, OECD tagságú országokban kibocsátott, nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvények alkotják a döntő részt. Az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



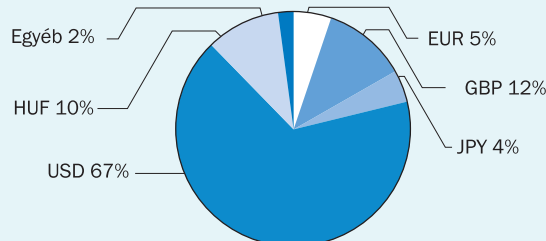
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



Piaci összefoglaló:

Az AEGON Nemzetközi Részvényalap nehéz hónapot zárt júliusban, elsősorban a hónap végén bekövetkező igen gyors és mély korrekció miatt, amelynek során a nagy nemzetközi piacok 5-10%-ot estek. Az Alap túlsúlyozott volt amerikai és japán részvényekben, az európaiakat alulsúlyoztuk. A legnagyobb súlyaink ETF-ek voltak, egyedi részvények közül a Pfizer, az Ablon és olajpapírok szerepeltek. Véleményünk szerint az európai piac olcsónak tűnik, de komoly lassulás várható az európai gazdaságban a kamatemelések és az euró erőssége miatt, ami csökkentheti a profitabilitást. Jó befektetési terepnek tűnik Japán, ahol az elmúlt 1-1,5 évben nem mentek feljebb a részvényárak, és a jen igen gyenge, így 1-2 éves távon két oldalról is többlethozam várható, ennek megfelelően nagy Japán-súlyt tartunk.

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.