AEGON NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY

BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000702485
ISIN kód (B sorozat): HU-0000705918
Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: CITIBANK Rt.
Vezető forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.
Forgalmazók: CIB Bank Zrt., Citibank Zrt., Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., ERSTE Befektetési Zrt., UniCredit Bank Hungary Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 1999. 04. 21.
Devizanem: HUF
B sorozat indulása: 2007. 10. 26.
Devizanem: EUR
Benchmark összetételele: 80% MSCI Equity 20% ZMAX
Alap nettó eszközértéke: 6 401 830 837
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,869672
B sorozat nettó eszközértéke €-ban: 20 261,78
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,832619

Befektetési politika:

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

3 hó	1 év	2 év	3 év	5 év
☐	☐	☐	☐	■

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján

nagyon alacsony				magas
☐	☐	☐	■	☐

Piaci összefoglaló:

Az AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap az elmúlt hónapot részvény túlsúllyal kezdte meg, az amerikai recessziótól való félelem globális pánikeladásokat generált ugyanis januárban, amelyet az Alap részvény túlsúly növelésére használt ki. Véleményünk szerint a befektetői reakció túlzott mértékű volt és a kialakult árszinteken megnöveltük a részvénykitettséget. Február hónap során azonban az amerikai gazdaság állapotáról érkező hírek megnövelték a recesszió valószínűségét, az emelkedő nyersanyagárak (olaj, fémek, mezőgazdasági termények), a visszaeső fogyasztói kereslet több frontos nyomás alá helyezheti a vállalati profit marginokat, ezért az árfolyamok további esésére számítunk. Ugyanakkor az inflációs kockázatok ellenére a FED, az amerikai központi bank kamatcsökkentéseken keresztül elkötelezettnek látszik a pénzügyi piacok megnyugtatására, amely időről-időre nagy kilengéseket, pozitív korrekciót okozhat. Az elkövetkező időszakban a nagy volatilitás fennmaradására számítunk. A részvény pozíció likvidálások ugyanakkor ragyogó rövid és hosszú távú belépési pontokat jelenthetnek egyébként erős fundamentumokkal, magas pénztermelő képességgel rendelkező vállalatok papírjaiban, de alapjában véve alulsúlyozott részvénypozíciót kíván az Alap tartani a közeljövőben.

Az alap eszközösszetétele, 2008. 02. 29.

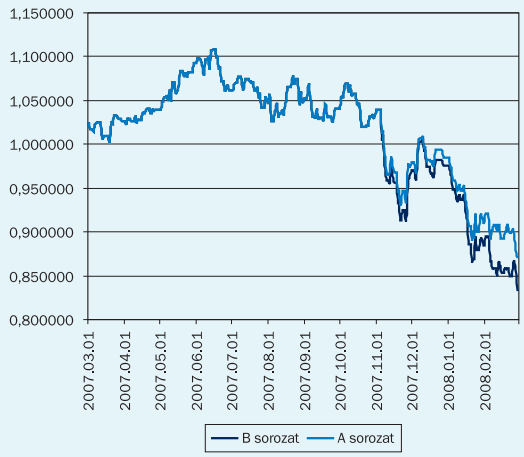
Állampapír repo	0,55%
Külföldi részvények	71,55%
Számlapénz	6,11%
Diszkont kincstárjegy	0,00%
Egyéb eszkozok	21,79%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	9,25%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	76,18%

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	3 hónap	12 hónap*	2007 év	2006 év	2005 év	2004 év	2003 év	Indulástól*
Hozam[a] HUF		–15,58%	–4,24%	1,90%	25,81%	–3,38%	12,30%	
Hozam[b] EUR	–14,99%							–19,29%
Referencia hozam*	–6,28%	–14,55%	–7,40%	4,88%	22,70%	–0,30%	18,30%	–10,25%

[a] Az alap 2008. 02. 29-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 1999. 04. 21-én indult
[b] Az alap 2008. 02. 29-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 2007. 10. 26-án indult
* A referencia index nettó hozama

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.