

AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap, B sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Benchmark összetétele:	95% MSCI World MSEUACWF index + 5% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000705918
Indulás:	2007.10.29
Devizanem:	EUR
A sorozat nettó eszközértéke:	63 242 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,674312 EUR

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 forgalombahozatal 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 az Alap Nemzetközi Részvény Alap számára.

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.

CONCORDE Értékpapír Zrt.

Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	-3,71 %	18,71 %	19,82 %	-43,43 %
Nettó benchmark	-3,55 %	15,32 %	22,84 %	-34,90 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2010.09.01 - 2011.08.31



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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



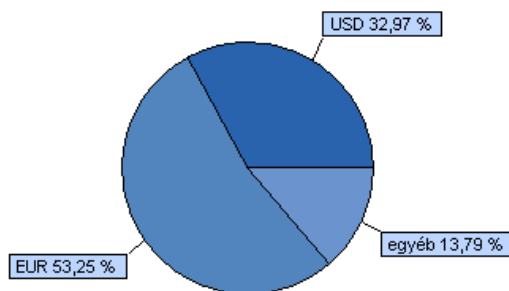
PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Menekültek a részvénypiacról a befektetők augusztusban, a felerősödő recessziós félelmek és az Egyesült Államok leminősítése kapcsán kialakuló eladási hullám másfél év részvénypiaci emelkedését törölte el. Gyakorlatilag az összes tőzsde zuhanat a hónap során, számos index pontértékben nézve történetének legjelentősebb korrekcióját szenvedte el. Leginkább a ciklikus papíroktól szabadultak a befektetők, az ezekhez kapcsolódó nyersanyagpiacokon (pl. réz, szén, Brent olaj) ugyanakkor mérsékelt áresés volt tapasztalható, ami egyfajta kényszerű részvényeladási hullámot jelezhet a likviditásbőség és a kockázatvállalás időszakának után. A részvénypiaci értékeltségek javultak a zuhanás során, miután a piac számításaink szerint immár jelentősebb eredményvisszaesést is beárzott a részvényekbe. Egyes attraktívan árazott részvények vásárlásával növeltük a részvénykitettséget az augusztusi korrekció során.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	47,50 %
Nemzetközi részvények	47,37 %
Magyar részvények	1,31 %
Kötelezettség	-3,74 %
Követelés	3,70 %
Számlapénz	3,46 %
Állampapír repo ügyletek	0,38 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,04 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	2,83 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,07 %

Devizánkénti megoszlás:



A részvények országonkénti megoszlása:

