

# AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap HUF 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:	HU0000702485
Indulás:	1999.04.21
Devizanem:	HUF
Az alap nettó eszközértéke:	6 322 273 214 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,836941 HUF

## 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 a Nemzetközi Részvény Alap számára.

## FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2010. év	2009. év	2008. év	2007. év	2006. év
Befektetési jegy	5,93 %	22,17 %	22,56 %	-40,88 %	-4,24 %	1,90 %
Nettó benchmark	5,95 %	18,69 %	25,65 %	-31,97 %	-0,85 %	5,29 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2010.11.01 - 2011.10.31



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:



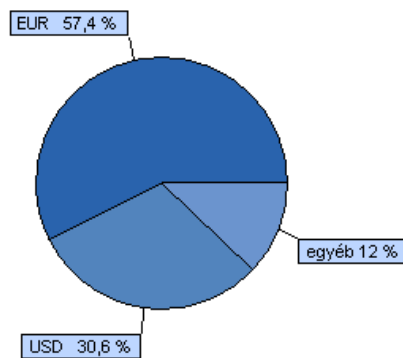
## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Október első napjain folytatódott az eladói nyomás a részvénypiacokon, az S&P500 az augusztusi mélypontot megsértve egy fals letörést mutatott. Az éles fordulat után erőteljes felfelé momentum alakult ki a túladott piacokon, a tőzsdeindexek szárnyaltak a hónap során. A meghatározó hírek meglehetősen sokrétűek voltak, az EFSF banki mentőcsomag elfogadásától a görög megszorításokkal és adósságrestrukturálással kapcsolatos tárgyalásokig, megítélésünk szerint azonban elsősorban a túladott piacokon kialakuló értékeltség és a pozícionáltság járult hozzá a hatalmas rallyhoz. A ciklikus és nyersanyagkapcsolt papírok vezették az emelkedést, miután a befektetők visszavették a korábbi hetek során likvidált magasabb bétájú kitettségeket. Az olasz hozamok emelkedésében is jól lemérhető, perifériával kapcsolatos problémák ugyan nem oldódtak meg, a görög hírek ugyanakkor feltehetően egyre kevésbé lesznek elsődlegesen piacmozgató hatásúak, a befektetők a lassulásra fókuszálhatnak a következő időszakban. Az amerikai gyorsjelentési időszak eddig inkább pozitív üzenetet hozott, a jelentést közzétevő vállalatok mintegy kétharmada a várakozásokat meghaladó nettó profitról számolt be.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	49,35 %
Nemzetközi részvények	46,56 %
Követelés	9,86 %
Kötelezettség	-8,12 %
Számlapénz	4,69 %
Állampapír repo ügyletek	0,18 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	2,92 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,05 %

## Devizánkénti megoszlás:



## A részvények országokénti megoszlása:

