

# AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap EUR 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:	47,5% S&P 500 INDEX + 47,5% STOXX 50 Index + 5% RMAX Index
ISIN kód:	HU0000705918
Indulás:	2007.10.29.
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó eszközértéke:	5 404 936 239 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	41 402 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,797871 EUR

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy a globális részvénypiaci befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztalékjövödelmeken keresztül profitáljon. Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfóliójában devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják a döntő részt. Az Alapkezelő az Alap portfóliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális diverzifikáció (kockázatmegosztás) elveit tartja szem előtt. Ennek alapján a külföldi értékpapírok között a nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett papírokat vásárolja, másodsorban az Alap befektethet magyar vállalatok által kibocsátott részvényekbe is. Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját, a befektetési arányokat annak érdekében, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját. A működés során azonban az Alapkezelő azt tartja szem előtt, hogy a portfólió kialakításakor részvények határozzák meg az Alap jellegét. Ennek megfelelően az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkor törvényes maximumot. Az Alapkezelőnek saját diszcrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett. A részvényportfólió kialakításánál a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevétele mellett elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva egy hosszú távú befektetési portfólió kialakítása a cél. A jelenlegi törvényi szabályozásnak megfelelően akár 100% is lehet a portfólióban a részvények aránya.

## FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., AEGON Životná poistovňa, a.s., Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2012. év	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	8,94 %	10,20 %	-14,06 %	18,71 %	19,82 %	-43,43 %
Benchmark	12,59 %	10,65 %	-6,09 %	17,44 %	25,10 %	-33,72 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



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:

Április elején a japán jegybank a monetáris kondíciók további lazítását jelentette be. Az agresszív kötvényvásárlási program keretében 50 000 milliárd jennel emelték meg az eszközvásárlásra fordítandó keretet. Az olasz választási pathhelyzet a hónap során megoldódott, a kormányfőnek kinevezett balközép demokrata párt helyettes vezetője a hónap végén koalíciós kormányt alakított. Áprilisban több gyenge európai makrogazdasági adat is érkezett, ráadásul a kínai feldolgozóipari index is a gazdaság lassulását vetíti előre. A meghatározó tőzsdeindexek mindeközben tovább folytatták az emelkedésüket, az amerikai piacokon új csúcspontok jegyében telt a hónap, de történelmi csúcsok közelébe erősödött a DAX is.

Jóval komorabb kép rajzolódott ki ugyanakkor a nyersanyagpiacon: a likviditásbőség ellenére összeomlott az arany és az ezüst árfolyama, alig két nap alatt 15%-os zuhanást mutatva. Ennél kisebb eséssel megúszták a meghatározó ipari fémek, hasonlóképpen gyengélkedett a nyersolaj ára: a Brent hosszú idő után ismét 100 dolláros szint alá esett, míg valamivel jobban tartotta magát a WTI. A jen kitaróan tovább gyengült áprilisban, megtorpant ugyanakkor a dollár erősödése az euróval szemben, a közös valuta az EKB kamatvágással kapcsolatos várakozások miatt kapott.

A hónap közepén az alap benchmarkot váltott, az új benchmarkban 47.5%-47.5% súlyt képviselnek a S&P 500 és a STOXX 50 indexek, a likvid rész benchmarkja 5% súllyal az RMAX Index lett.

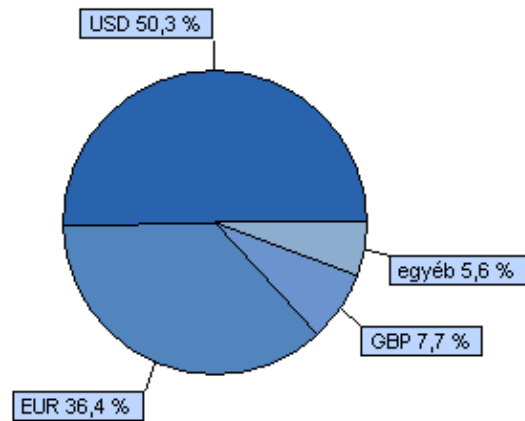
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	63,75 %
Nemzetközi részvények	32,44 %
Magyar részvények	0,32 %
Kötelezettség	-6,88 %
Követelés	5,14 %
Számlapénz	5,08 %
Állampapír repo ügyletek	0,22 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,07 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	3,33 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,36 %

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Vanguard S&P500 ETF  
iShares Stox Europe 50 ETF

## Devizánkénti megoszlás:



## A részvények országokénti megoszlása:

