

AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap intézményi sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	47,5% S&P 500 INDEX + 47,5% STOXX 50 Index + 5% RMAX Index
ISIN kód:	HU0000712393
Indulás:	2013.08.15
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	8 820 893 462 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	3 945 141 350 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,112827 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy a globális részvénypiaci befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az oszlatéjvédelmeken keresztül profitáljon. Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfóliójában devizakülföldi társaságok nyilvános forgalombahozatal során kibocsátott részvényei alkotják a döntő részt. Az Alapkezelő az Alap portfóliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális diverzifikációt (kockázatmegosztás) elveit tartja szem előtt. Ennek alapján a külföldi értékpapírok között a nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett papirokat 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 mindenkori törvényes maximumot. Az Alapkezelőnek saját diskrecionális 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

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.08.15 - 2014.03.31



— AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap intézményi sorozat

— Benchmark

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 7,17 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 7,11 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Eladási nyomás alá kerültek márciusban az európai részvénypiacok, a Krím félsziget orosz megszállása és egy közelgő konfliktus lehetősége aggodalmat okozott a piacokon. Azonban a legrosszabb forgatókönyv valószínűsége - nyílt katonai konfliktustól egy sor megtorló intézkedésen át - csökkent a hónap második felében, ami némi megnyugvást hozott a piacoknak. Annak ellenére, hogy a FED tovább csökkentette az eszkózsárlási programját, az amerikai piacok ellenállónak bizonyultak az ukrán krízis övezte negatív hírek és a tovább gyengülő kínai makró adatok ellenére. Az európai piacok - különösen Németország - azonban nem értek el új csúcspontot részben az erős euró és a nyomás alatt levő Kína kapcsolt ciklikus iparágak miatt. Az amerikai dollár 2,5 éves mélypontra süllyedt az euróval szemben. A hónap első felében a nemesfémeket keresték a befektetők, azonban a feszültség enyhülésével az erősödést korrekció követte.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	76,68 %
Nemzetközi részvények	19,04 %
Magyar részvények	1,39 %
Kincstárjegyek	0,11 %
Számlapénz	3,47 %
Kötelezettség	-1,41 %
Állampapír repo ügyletek	0,62 %
Követelés	0,08 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	2,08 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

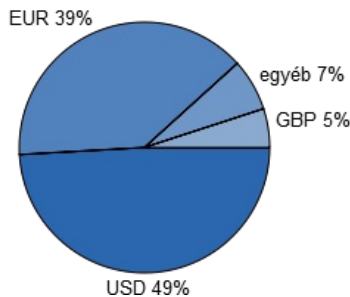
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Vanguard S&P500 ETF
iShares Stoxx Europe 50 ETF
iShares SP500 Value ETF
I Shares S&P 500 Index Fund
SPDR S&P 500 ETF (USD)

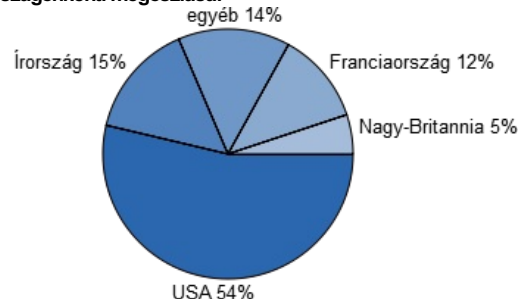
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Vanguard S&P500 ETF
iShares Stoxx Europe 50 ETF

Devizánkénti megoszlás:



Arészenyek országokénti megoszlása:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	11,28 %	10,45 %
1 hónap	-1,24 %	-1,51 %
3 hónap	4,35 %	3,99 %
6 hónap	10,63 %	9,95 %