

# 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:	8 914 639 858 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	4 007 762 923 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,130491 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 - 2014.04.30



— 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: 7,34 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 7,32 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Annak ellenére, hogy áprilisban a piacok volatilisak maradtak, a részvénypiacok többsége gyakorlatilag a múlt havi szinten zárta a hónapot. Az ukrán konfliktus ismét fókuszba került, mivel a nyílt piaci konfliktus továbbterjedt Ukrajna keleti és déli részére is. Az európai részvények továbbra is alulteljesítették az amerikai piacot, melynek oka egyrészt a szankciók miatti befektetői aggodalom, másrészt a romló gazdasági kilátások. Az amerikai jelentési szezon vegyes eredményeket mutatott. Az S&P500 index vállalatai nettó profit soron a konszenzusnál jobban teljesítettek, azonban az árbevétel elmaradt a várakozásoktól. A kínai makró adatok továbbra is lassulást vetítenek előre, azonban a lassulás üteme csökkenést mutat. A FED folytatta az eszközvásárlási program csökkentését a várakozásoknak megfelelően, így nem volt jelentős piaci reakció a hírre. Az ukrán krízis eszkalációja ellenére a nemesfémek oldalaztak, míg az amerikai dollár 2 és fél éves mélypontra zárt az euróval szemben.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	76,57 %
Nemzetközi részvények	18,91 %
Magyar részvények	0,90 %
Számlapénz	3,24 %
Állampapír repo ügyletek	0,24 %
Követelés	0,16 %
Kötelezettség	-0,03 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,01 %
Összesen	100,00 %
Számzatott ügyletek	2,07 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

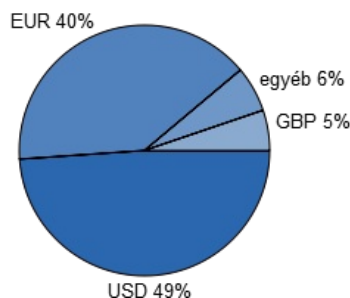
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

iShares Stox Europe 50 ETF  
Vanguard S&P500 ETF  
Amundi Stox Europe 50 ETF  
iShares SP500 Value ETF  
I Shares S&P 500 Index Fund

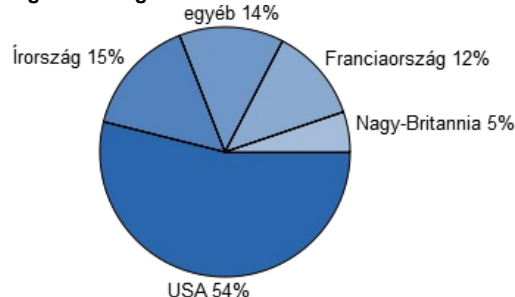
## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

iShares Stox Europe 50 ETF  
Vanguard S&P500 ETF

## Devizánkénti megoszlás:



## Arészek országok szerinti megoszlása:



## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	13,05 %	11,98 %
1 hónap	1,59 %	1,39 %
3 hónap	3,47 %	2,88 %
6 hónap	10,38 %	9,39 %