

# 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 Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	47,5% S&P 500 INDEX + 47,5% STOXX 50 Index + 5% RMAX Index
ISIN kód:	HU0000702485
Indulás:	1999.04.21
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	10 105 320 843 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	4 838 213 974 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,091533 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 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 diszkrecionális 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 Alapkezelő Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.06.01 - 2014.05.31



— AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap HUF 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.

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Változatlanul erős teljesítményt mutattak a meghatározó részvénypiaci indexek, május során mind az S&P500, mind a DAX történelmi csúcspontokat döntött. A befektetők egyre kevésbé aggódtak az ukrán krízis eszkalálódása miatt, annak ellenére, hogy immár polgárháborús helyzet alakult ki, az erőteljesebb gazdasági szankciók valószínűsége ugyanakkor fokozatosan kiárazódott az európai részvénypiacokból. Meglehetősen vegyes markoadatok láttak napvilágot, míg az Egyesült Államok számos gazdasági mutatója javulást mutat az év eleji, időjárásához kötődő sokkhatás után, addig a napvilágra kerülő európai makroadatok továbbra is jóval erőteljesebb képet sugalltak. Az amerikai gyorsjelentési időszak vegyes üzenettel zárult, az S&P500 vállalatai nettó profit soron ezúttal is felülmúlták az elemzői konszenzus középértékét, árbevételben ugyanakkor nem volt számottevő a különbség a várakozásokhoz képest. Gyengén szerepeltek a hónap során a nemesfémek, az arany és az ezüst régen látott szintekre zuhant, amit a többletlikviditás fokozatos mérséklődése, illetve az euróval szemben erősödő dollár egyaránt támogathatott.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	77,78 %
Nemzetközi részvények	17,46 %
Magyar részvények	0,83 %
Kötelezettség	-16,02 %
Követelés	8,38 %
Számlapénz	2,18 %
Állampapír repo ügyletek	0,59 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	1,79 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

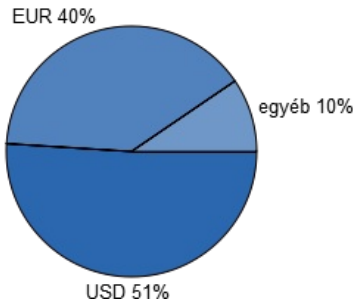
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Vanguard S&P500 ETF  
iShares Stoxx Europe 50 ETF

## Devizánkénti megoszlás:



## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,58 %	3,72 %
2013	18,29 %	21,22 %
2012	3,13 %	3,60 %
2011	-4,08 %	4,82 %
2010	22,17 %	20,87 %
2009	22,56 %	27,96 %
2008	-40,88 %	-30,73 %
2007	-4,24 %	0,94 %
2006	1,90 %	6,83 %
2005	25,81 %	23,77 %
2004	-3,38 %	-2,74 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 8,71 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 8,76 %