

# 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:	12 073 167 017 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	4 791 166 175 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,200288 HUF

## BEFKETTÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy a globális részvénypiaci befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztraléjvédelmeken 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 mindenkorai 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 ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,18 %	4,27 %
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: 10,43 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 10,43 %

## BEFKETTÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas	nagyon magas

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az újabb európai stimulus bejelentése, illetve az olajár esése segítette a részvénypiacok emelkedését novemberben. A kereslet-kínálat egyensúlytalansága az olajárak csaknem 20 százalékos zuhanórepülését okozta a hónap során, mivel az OPEC nem változtatott a termelési kvótáján az olajárakon levő növekvő nyomás ellenére sem. Az ipari fémeket szintén megütötték az energiaárak esésével összhangban, míg a globális részvénypiacokat segítette az alacsonyabb nyersanyagár környezet. Az európai indexek kifejezetten jól teljesítettek a hónap során - DAX-szal az élen, ami csak pár ponttal maradt el történelmi csúcstól - mivel az ECB újabb stimulust jelentett be. Annak ellenére, hogy az S&P500 index teljesítménye elmaradt az európai részvénypiacokétól, újabb történelmi csúcsra ment novemberben.

Az alap profitált a DAX felülúlyos pozíciókból, míg az eladási hullám során vásárolt bizonyos nyersanyag kapcsolt kitétségeket a portfólióba.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	77,41 %
Nemzetközi részvények	18,55 %
Kincstárjegyek	0,25 %
Magyar részvények	0,05 %
Kötelezettség	-4,47 %
Követelés	3,17 %
Állampapír repo ügyletek	1,68 %
Számlapénz	1,67 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	1,53 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,98 %

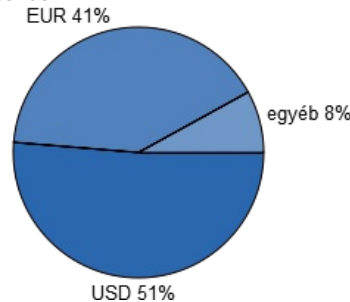
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

iShares Stox Europe 50 ETF  
Vanguard S&P500 ETF  
I Shares S&P 500 Index Fund  
SPDR S&P 500 ETF (USD)  
Amundi Stox Europe 50 ETF

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

iShares Stox Europe 50 ETF  
Vanguard S&P500 ETF

## Devizánkénti megoszlás:



## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.12.01 - 2014.11.30



— 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 listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.