

# 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:  | 13 979 019 751 HUF                                         |
| HUF sorozat nettó eszközértéke:    | 5 152 267 879 HUF                                          |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,312125 HUF                                               |

### BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy a globális részvénypiaci befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az oszlatléjövodelmeken 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 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 Tőzsdéügynökség 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 | 1,73 %           | 4,81 %    |
| 2014       | 19,63 %          | 20,20 %   |
| 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 %   |

### KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,59 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,29 %

### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A részvénypiacok egész februárban emelkedtek elsődlegesen az ECB stimulusnak és az alacsony olajár kedvező hatásainak köszönhetően. A fejlett piaci indexek többsége új csúcspokra ment, még a Nasdaq Composite index is megközelítette a 2000-es évek dotcom lufija alatti csúcspontokat. Az európai indexek ismét felülteljesítették az S&P500-at a gyenge eurónak és az egészségesebb vállalati profit revízióknak köszönhetően. Az amerikai jelentési szezon vegyesnek mondható, a negyedik negyedéves eredmények meghaladták ugyan a konszenzust, de az amerikai vállalati profitok revíziója továbbra is negatív trendben van egyrészt az olaj, másrészt a deviza miatt. Anyersolaj vegyesen teljesített a hónap során, mivel míg a Brent emelkedett februárban, addig a WTI nem tudott emelkedni a tárolási kapacitások okozta nyugtalanság miatt. Az alap enyhén felülsúlyozta az európai részvényeket az amerikaiakkal szemben, és profitált néhány olaj kapcsolt részvény pozícióból.

### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.02.28

| Eszköz típusa                     | Részarány |
|-----------------------------------|-----------|
| Kollektív értékpapírok            | 78,88 %   |
| Nemzetközi részvények             | 15,85 %   |
| Kincstárjegyek                    | 0,90 %    |
| Magyar részvények                 | 0,39 %    |
| Számlapénz                        | 3,16 %    |
| Állampapír repo ügyletek          | 0,91 %    |
| Kötelezettség                     | -0,25 %   |
| Követelés                         | 0,09 %    |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | 0,01 %    |
| Összesen                          | 100,00 %  |
| Származtatott ügyletek            | 1,30 %    |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel      | 99,99 %   |

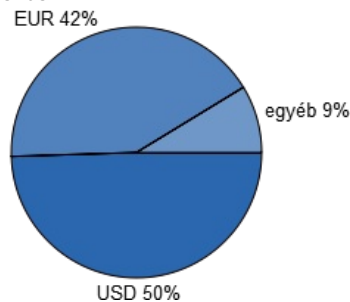
### A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

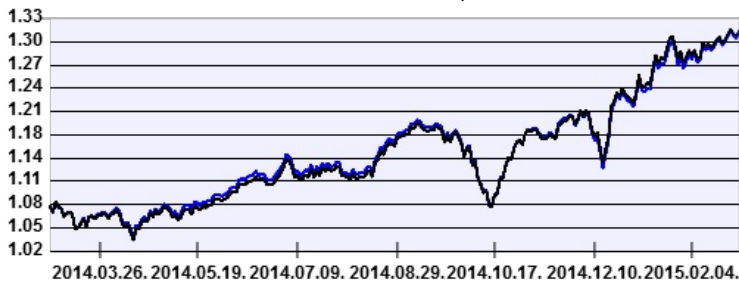
iShares Stox Europe 50 ETF  
 Vanguard S&P500 ETF

### Devizánkénti megoszlás:



### AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

#### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.03.01 - 2015.02.28



— 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.