

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:	14 250 392 315 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	5 235 006 112 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,322160 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 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., CIB Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., Quantis Alpha 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	1,77 %	4,83 %
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: 14,82 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,51 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A részvénypiacok új csúcsok közelében tartózkodtak márciusban. A görög adósságrendezéssel kapcsolatos tárgyalások akadozása ellenére az európai piacok ismét erős teljesítményt mutattak. Anagyobb kockázatvállalásnak az egészségesebb vállalati profit revíziók adtak lendületet, ami egyrészt az alacsony olajárak és a gyengülő eurónak, másrészt az ECB stimulusnak köszönhető. Az amerikai részvények ismét alulteljesítették az európai részvényeket, mivel az amerikai profitorvizója továbbra is negatív trendben van egyrészt az olaj, másrészt a deviza miatt. Az olajárak márciusban volatilisak maradtak, az amerikaiak a kitermelést ugyan erőteljesen visszavágták, ami középtávon támogatón hat, azonban a tárolási kapacitások okozta nyugtalanság továbbra is nyomás alatt tartotta a WTI árfolyamát.

Az alap enyhén felül súlyozza az európai részvényeket az amerikaiakkal szemben, és szelektív nyersanyag kapcsolt részvényeket tartott.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	78,48 %
Nemzetközi részvények	16,95 %
Kincstárjegyek	1,40 %
Magyar részvények	0,39 %
Számlapénz	2,06 %
Állampapír repo ügyletek	0,83 %
Kötelezettség	-0,32 %
Követelés	0,18 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,03 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	1,26 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,02 %

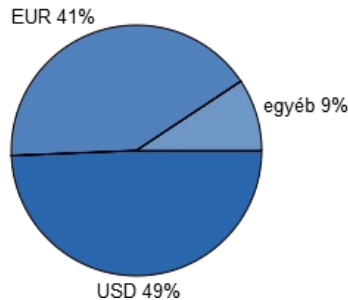
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

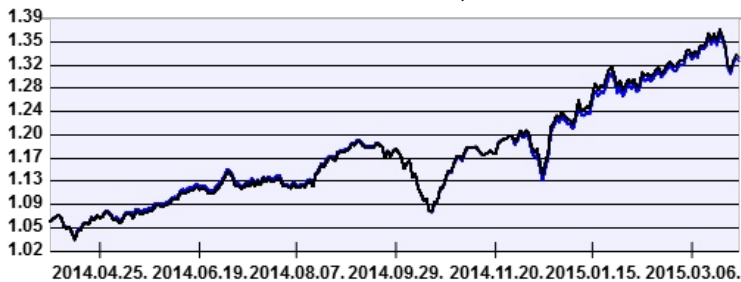
Vanguard S&P500 ETF
iShares Stoxx Europe 50 ETF

Devizánkénti megoszlás:



AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.04.01 - 2015.03.31



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