

# 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:	15 451 831 112 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	9 309 052 301 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,448640 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy a globális részvénypiaci befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztalékjövedelmeken keresztül profitáljon. Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfóliójában devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal 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 diszkrécionális 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, 2014.06.01 - 2015.05.31



— 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.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Májusban folytatódott az áprilisban kezdődő korrekció, de a részvénypiacokon igazi irányváltás nem történt. Volt ugyan némi korrekció a feltörekvő piacokon, a fejlett piacok azonban inkább sávoztak a hónap folyamán.

Egyértelművé vált azonban, hogy a hozamesésnek jó időre vége van, és jelentős hozamemelkedés történt az USA-ban, Németországban, és a periféria országok kötvénypiacain. A részvényekhez hasonlóan sávba szorult a dollár, sőt, rövidtávon további euróerősödés sem kizárt.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	79,01 %
Nemzetközi részvények	17,24 %
Magyar részvények	0,05 %
Állampapír repo ügyletek	3,70 %
Számlapénz	1,12 %
Kötelezettség	-0,09 %
Követelés	0,09 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,03 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	1,20 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,03 %

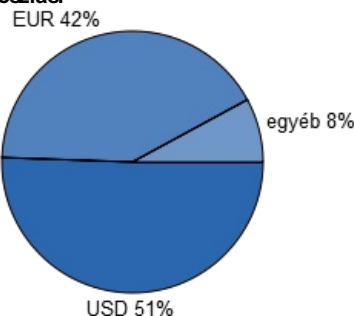
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

iShares Stoxx Europe 50 ETF  
Vanguard S&P500 ETF

## Devizánkénti megoszlás:



## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	22,98 %	21,89 %
2014	20,66 %	20,20 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 15,47 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 15,19 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

