

AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap EUR sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Benchmark összetétele:	95% MSCI World MSEUACWF index + 5% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000705918
Indulás:	2007.10.29
Devizanem:	EUR
Az alap nettó eszközértéke:	19 789 092 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,732415 EUR

BEFECTETÉSI POLITIKA:

Az Alapkezelő szándékai szerint az Alapnak a törvény szerinti előírások alapján a folyamatos likviditást biztosító 15%-os hányadán túl a portfóliójában devizakülföldi társaságok, OECD tagságú országokban kibocsátott, nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvények alkotják a döntő részt. Az Alapkezelő az Alap portfóliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális kockázatmentes elveit tartja szem előtt. Ennek alapján a külföldi értékpapírok között csakis a befektetési kategóriába sorolt, nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett értékpapírokat vásárol a Nemzetközi Részvény Alap számára.

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	-4,75 %	-14,06 %	18,71 %	19,82 %	-43,43 %
Nettó benchmark	1,69 %	-7,86 %	15,32 %	22,84 %	-34,90 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.05.01 - 2012.04.30



Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. 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.

BEFECTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Áprilisban a fontosabb tőzszeindexek a gyengülés jeleit mutatták, mivel a piacokat a világgazdaság körüli lassulás félelme tartotta nyomás alatt. Számos fontos makrogazdasági számot publikáltak az elmúlt időszakban, melyek valóban a romlás jeleit mutatták a gazdasági növekedés kilátásainak. Mindamellett az amerikai negyedéves jelentési szezon oldaláról jó hírek is érkeztek azzal, hogy meghaladva az elemzői várakozásokat, a cégek 2/3-a jobb eredménnyel rukkolt elő nettó profit szinten. Az Eurozóna makrogazdasága továbbra is igen borús képet mutatott, mely leképeződött európai tőzsdéken is, míg az amerikai S&P 500 tőzszeindex többé-kevésbé továbbra is, kisebb romlással, de ellenállt az áprilisi piaci korrekciónak. Az olaj ára áprilisban továbbra is igen magas szinteken állt. Ugyanakkor megállapítható, hogy az olaj árába beárazott közel-keleti rekord magas prémium egyre kevésbé megalapozott, mivel az iráni ponthelyzet enyhülni látszik. Mivel az átfogó tőkepiaci helyzet romlott, ezért mi is viszonylag neutrális stratégiát követtünk az alapban és ennek megfelelően csökkentettük a részvénykitettséget.

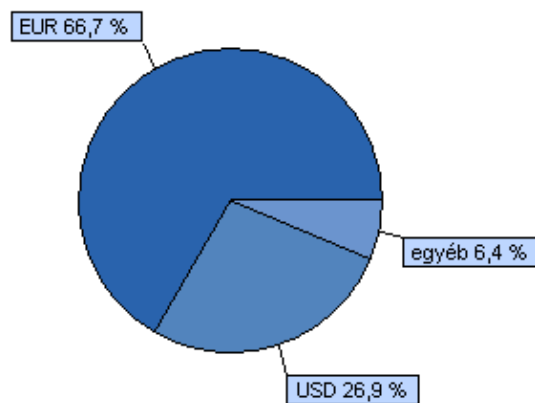
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	77,60 %
Nemzetközi részvények	16,66 %
Magyar részvények	2,46 %
Kincstárjegyek	0,79 %
Számlapénz	2,30 %
Kötelezettség	-0,82 %
Követelés	0,51 %
Állampapír repo ügyletek	0,29 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,11 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	3,02 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,89 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

ISHARES MSCI ACWI INDEX FUND
CW8 – CASAM mxwo tracker etf

Devizánkénti megoszlás:



A részvények országokénti megoszlása:

