

AEGON NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY

BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000702485
Bloomberg kód: AEGINEQ HB Equity
ISIN kód (B sorozat): HU-0000705918
Bloomberg kód (B sorozat): AEGINEB HB Equity
Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Forgalmazók: CIB Bank Zrt.; Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe; Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.; Equilor Befektetési Zrt.; ERSTE Befektetési Zrt.; UniCredit Bank Hungary Zrt.; Raiffeisen Bank Zrt.; Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.; BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe; Concorde Értékpapír Zrt.
Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 1999. 04. 21.
Devizanem: HUF
B sorozat indulása: 2007. 10. 26.
Devizanem: EUR
Benchmark összetétele: 90% MSCI World AC USD Index + 10% ZMAX Index
Alap nettó eszközértéke: 8 218 814 783
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,676983
B sorozat nettó eszközértéke €-ban: 59 169,40
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,624051

Az alap eszközzszerkezete, 2009. 11. 30.

Állampapír repo	2,91%
Külföldi részvények	89,17%
Számlapénz	3,49%
Államkötvények	6,35%
Egyéb eszközök	-1,92%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	91,25%

szabb távon nehezen elképzelhető, mivel a növekedési potenciál, tartalék a fejlődő piacokban jelentős, de rövid távon még folytatódhat, hiszen a fejlődő piacok értékpapírjaiba beárazott növekedés agresszív egyes estekben. Kellemetlen meglepetések (a'la Dubai) előfordulhatnak tehát 2010 során, és ezek egyelőre vételi lehetőséget jelentenek, mindaddig amíg a globális gazdaság magára találása tart. Az alap a meghirdetett stratégia szerint növeli a részvényszelektió szerepét és év végére az alap vagyonának 15-20 százaléka lesz egyedi papírokban. Jelenleg óvatosabb, defenzívebb taktikát folytatunk és stabil, osztalékfizető papírokat vásárolunk. Gyógyszercégek (Bristol-Myers Squibb (US), Orion (fin)), energiacegek (Duke Energy (US), TECO Energy (US)) kerültek többek között a portfólióba.

Befektetési 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 kockázatmegosztás 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.

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



Piaci összefoglaló:

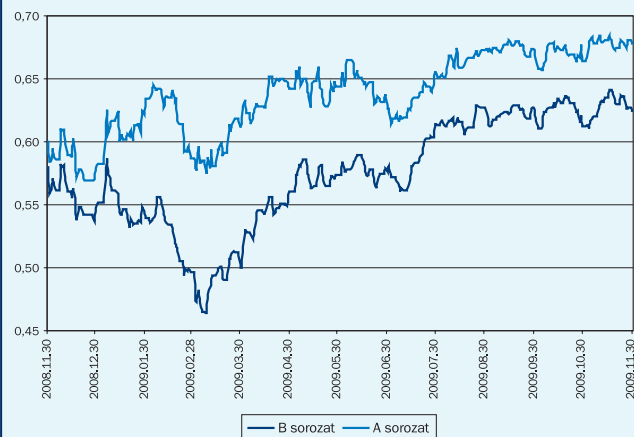
A globális tőkepiacokon a novemberi hónap emelkedést hozott, a piac némileg, de nem jelentősen volatilisá vált. Fontos, hogy az év túlnyomó részében uralkodó likviditás vezérelte rali lelassult, és a forgalom is észrevehetően lecsökkent. A piaci résztvevők elégedettek, mivel nagy nyereségek alakultak ki idén a portfóliókon, a korábbi veszteségek jó része eltűnt. Valószínűleg ez az állapot mindenki megelégedésére szolgál, és ennek fenntartása lehet a cél - legalább év végéig. A hónap végén kibontakozott Dubai „adósságváltságon” a piac átlépett, mintha nem is létezett volna. A fejlett piacok (USA elsősorban) az utóbbi időben jobban teljesített, mint más hasonló, vagy kockázatosabb piac. E trend hosz-

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év	2004 év
Hozam ^a HUF	12,70%	-40,88%	-4,24%	1,90%	25,81%	-3,38%
Hozam ^b EUR	7,44%	-43,43%				
Referencia hozam [*]	17,12%	-30,27%	-0,34%	4,88%	22,70%	-0,30%

^a Az alap 2009. 11. 30-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 1999. 04. 21-én indult
^b Az alap 2009. 11. 30-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 2007. 10. 26-án indult
^{*} A referencia index nettó hozama

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN (EGY JEGYRE JUTÓ ESZKÖZÉRTÉK)



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.