

AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap HUF 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% CECEXEUR Index + 5% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000702501
Indulás:	1998.03.16
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	11 774 113 063 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	7 036 217 499 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	3,802458 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap portfóliójának kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. A kockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő a legkörütekintőbben választja ki a portfólióba bevonnivaló értékpapírokat. Elemzéseket végez az értékpapírok kockázati tényezőiről, és mélyreható számításokkal támasztja alá döntéseit. A kiválasztásnál fontos szerepet játszik az a szempont, hogy az értékpapír likvid legyen. Az Alap a közép-európai régió (elsősorban Magyarország, Lengyelország, Csehország, Románia, Szlovénia, Horvátország, másodsorban Ausztria, Oroszország, Törökország) országainak vállalatai által kibocsátott részvényeket vásárol, de az Alap befektethet egyéb fejlődő, és fejlett külföldi vállalatok részvényeibe, valamint egyéb kollektív befektetési értékpapírokba is. Az Alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal. A likviditás biztosításának érdekében az Alap az állampapírok közül az ÁKK által a Magyar Állam nevében kibocsátott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani, ám a törvényi szabályozásnak megfelelően akár 100% is lehet a portfólióban a részvények aránya.

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,13 %	3,24 %
2012	17,67 %	14,61 %
2011	-16,30 %	-18,90 %
2010	18,55 %	15,60 %
2009	36,42 %	34,81 %
2008	-40,93 %	-40,96 %
2007	20,99 %	10,19 %
2006	28,80 %	21,43 %
2005	35,42 %	35,03 %
2004	41,14 %	35,39 %
2003	23,99 %	8,13 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.07.01 - 2013.06.30



— AEGON Közép-Európai 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,54 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,85 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A május közepén kezdődött korrekció kitért június során, elsősorban azt viselték rosszul a befektetők, hogy a FED akár már az idei évben fokozatosan csökkenthet a monetáris lazítás mértékén, ami összességében a kockázatosabb eszközosztályok visszavágását okozta. A kialakult eladói nyomáson nem segített a változatlanul gyenge kínai makroadatok sora, amely további lassulást vetít előre. A meghatározó részvénypiacok 5-10% közötti korrekciót szenvedtek el a hónap során, a 200 napos mozgóátlagig korigált vissza a DAX, míg mérsékelt eséssel megúsza az S&P500. A májusi emelkedés után júniusban a közép-európai piacok jelentős esést szenvedtek el. A cseh részvénypiac 9,25%-ot, a lengyel részvénypiac 10,8%-ot, míg a BUX index 0,7%-ot veszített az értékéből euróban kalkulálva. A piacokat főként makró specifikus tényezők befolyásolták, majdnem az összes fontosabb szektor eséssel zárta a hónapot. A lengyel magánnyugdíjpénztári rendszer átalakításával kapcsolatban a hónap végén konkrét javaslatcsomagot hoztak nyilvánosságra, a lengyel tőzsde a bejelentésre kezdetben jelentős eséssel reagált, azonban nap végéig visszakorrigált.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	79,89 %
Magyar részvények	14,26 %
Kollektív értékpapírok	3,22 %
Követelés	3,40 %
Kötelezettség	-2,15 %
Állampapír repo ügyletek	0,82 %
Számlapénz	0,50 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,03 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	1,25 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,97 %

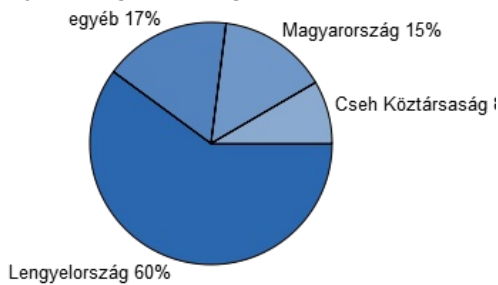
Az 5 legnagyobb pozíció:

PKO Bank
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZENÍ
Bank Pekao SA
KGHM Polska SA
Polski Koncern Naftowy

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PKO Bank
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZENÍ

A részvények országokénti megoszlása:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

