

# 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 Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	95% CECEXEUR Index + 5% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000702501
Indulás:	1998.03.16
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	13 508 594 283 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	7 801 535 169 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	4,421291 HUF

### BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap portfóliójának kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. A kockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő a legkörültekintőbben 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 Alapkezelő Zrt., 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	9,98 %	4,02 %
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, 2012.11.01 - 2013.10.31



— 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 listával 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: 13,90 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,19 %

### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Korrekcióval kezdődött az október a részvénypiacokon, a befektetői aggodalmakat elsősorban a megoldatlan amerikai költségvetési problémák táplálták. A hónap második felében ugyanakkor folytatódott a javuló globális makrókép és a kötvény-részvény rotáció fűtötte rally, amely egyúttal újabb történelmi csúcspontokat hozott számos meghatározó indexben. AFED esetleges likviditásszűkítése ugyan októberben is elmaradt, a részvény- és devizapiaci befektetők ugyanakkor élesen reagáltak a vártnál kedvezőbb október végi amerikai makrodatakra, amely egyúttal markáns dollárerosődést okozott.

A WIG20 index teljesített a legjobban a CEE országok közül euróban kalkulálva, az emelkedést a TPSA vezette 21,4%-kal. Alengyel makró adatok megerősítik a javuló trendet, és a fellendülés gyorsulását vetítik előre a negyedik negyedévre. Októberben tovább folytatódott a lengyel nyugdíjpénztárakkal kapcsolatos egyeztetések. Eltérnek az álláspontok az illetően, hogy kötelező lesz-e 75% részvényt tartaniuk a pénztáraknak az első két évben vagy sem. A cseh részvénypiac volt a második legjobban teljesítő, mivel a PX index 5,7%-ot emelkedett euróban kalkulálva. A német és cseh választási eredmények nagyban hozzájárultak a cseh részvényindex teljesítményéhez, különösen a CEZ emelkedéséhez. A BUX index is emelkedést könyvelt el, 1,5%-kal zárt feljebb októberben.

### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2013.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	86,00 %
Magyar részvények	9,90 %
Kollektív értékpapírok	2,79 %
Kötelezettség	-2,03 %
Számlapénz	1,47 %
Állampapír repo ügyletek	0,99 %
Követelés	0,90 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,01 %

### A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PKO Bank  
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZENÍ  
Bank Pekao SA  
KGHM Polska SA  
PGE

### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PKO Bank  
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZENÍ

### A részvények országokénti megoszlása:



### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:

3 hó  6 hó  1 év  2 év  3 év  4 év  5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony  alacsony  mérsékelt  közepes  jelentős  magas  nagyon magas