

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:	12 583 821 536 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	7 431 117 951 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	4,271587 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap portfóliójának kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. A kockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő a legkörültekintőbbben választja ki a portfólióba bevinni kívánt 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	9,63 %	3,75 %
2013	-2,03 %	-4,66 %
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, 2013.01.01 - 2013.12.31



— 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 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: 13,92 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,18 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Eltérő pályán mozogtak a meghatározó tőzszeindexek december első felében. Míg a túlpozicionált európai piacokon korrekciót hozott az alacsony likviditású év végi időszak, addig az S&P500 és a NASDAQ Composite jóval ellenállóbbnak bizonyult a profitrealizással szemben. Ahónap közepén kitörő optimizmussal fogadták a piacok, hogy a FED megkezdi a monetáris stimulus visszavágását, egyszerre meglepve ezzel a konsziszt, illetve a növekedésről alkotott képet erősítve. Az alacsony likviditású karácsonyi időszak meglehetősen mozgalmasan alakult, új történelmi csúcokra száguldoztak a főbb részvényindexek, kétéves mélypontra gyengült az euróval szemben az amerikai dollár, míg a likviditásszűkítő kilátások nyomán a nyári mélypontokig korrigáltak a nemesfémek. Arégiós indexek többsége esést könyvelt el a hónap során. Alengyel WIG20 index 5,9%-ot veszített értékéből és a cseh piac is 4,3%-kal lentebb zárt, a BUX index azonban 0,4%-ot erősödött euróban kalkulálva. A beszerzési menedzser indexek gyengültek decemberben, de még mindig a határvonalnak számító 50 pontos szint felett tartózkodnak. Annak ellenére, hogy a lengyel beszerzési menedzser index gyengült az előző hónaphoz képest, az ipari termelés és a kiskereskedelmi eladások növekedtek évév alapon. Várhatóan február 3-án lesz a nyugdíjpénztári eszközök 51,5%-ának visszatranszferálása az államhoz a lengyel parlament december elején elfogadott tervezete szerint. Lengyelországban minden szektor veszteséggel zárta az év utolsó hónapját.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	84,54 %
Magyar részvények	9,53 %
Kollektív értékpapírok	3,02 %
Számlapénz	2,61 %
Állampapír repo ügyletek	1,15 %
Kötelezettség	-0,83 %
Követelés	0,00 %
Összesen	100,00 %
Számaztatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,07 %

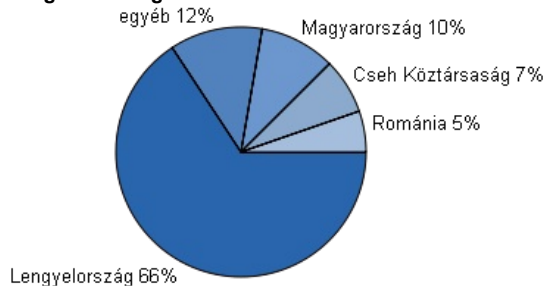
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

Arészvények országonkénti 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 időszak szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas