

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:	13 759 806 317 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	7 974 236 693 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	4,578973 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 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 Tőzsdeügynökség és Értéktár 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	10,00 %	4,20 %
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 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.03.01 - 2014.02.28



— 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: 14,34 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,46 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A gyenge évkezdést követően érezhetően optimistább hangulatban telt a február a tőkepiacokon. A meghatározó tőzszeindexek közül az S&P500 a hónap végére ledolgozta a januári veszteségeket és új történelmi csúcsra erősödött, amit elsődlegesen a várakozásokat ezúttal is felülmúló amerikai vállalati eredmények támogattak. A felfelé korrekcióból nem maradtak ki a meghatározó európai piacok sem, történelmi csúcspontok ugyanakkor nem születtek, illetve a napvilágra kerülő európai gyorsjelentések kevésbé meggyőző képet mutattak.

ACE3 országok mindegyike emelkedett februárban. Alengyel részvény piac 9,3%-kal, a BUX index 5,7%-kal, míg a cseh részvény piac 3,2 %-kal került feljebb euróban kalkulálva. A lengyel beszerzési menedzser index 32 havi csúcsot ért el, a foglalkoztatás erős szinten maradt, illetve a hazai kereslet bővülésének köszönhetően tovább növekedtek az új megrendelések. Február elején megtörtént a nyugdíjpénztári eszközök 51,5%-ának visszatranszferálása az államhoz. A transzfer után a ciklikus részvények elkezdtek jobban teljesíteni. A magyar részvény piacon a gyengébb negyedéves eredmények miatt a MOL és a Richter veszítettek értékükből.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	88,18 %
Magyar részvények	6,19 %
Kollektív értékpapírok	2,91 %
Állampapír repo ügyletek	1,52 %
Követelés	1,26 %
Kötelezettség	-0,37 %
Számlapénz	0,32 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,89 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,05 %

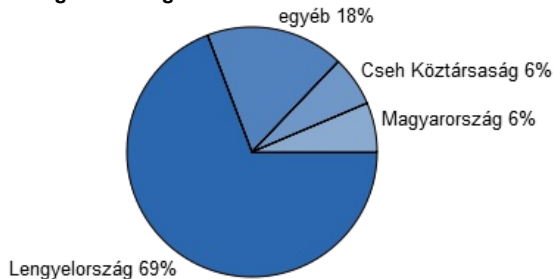
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PKO Bank
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZENÍ
Bank Pekao SA

Arészvények 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