

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:	45% POLISH Traded Index EUR + 20% HUNGARIAN TRD INDEX EUR + 20% CZECH Traded Index EUR + 10% SETXEUR Index + 5% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000702501
Indulás:	1998.03.16
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	11 270 253 345 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	7 620 167 209 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	4,508788 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja a közép-kelet-európai régió részvény piacokon való befektetés. Azon befektetőknek ajánlott, akik részesedni kívánnak a régiós tőzsdei vállalatok hosszú távú teljesítményéből. Az Alap portfóliójának kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. Az Alap a közép-európai régió (elsősorban Magyarország, Lengyelország, Csehország, Románia, Szlovénia, Horvátország, másodsorban Auszria, 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. Az Alap portfóliójának hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett. A likviditás biztosításának érdekében az Alap az ÁKK által kibocsátott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani, ám a törvényi szabályozásnak megfelelően akár 100% is lehet a portfólióban a részvények aránya.

FORGALMAZÓK

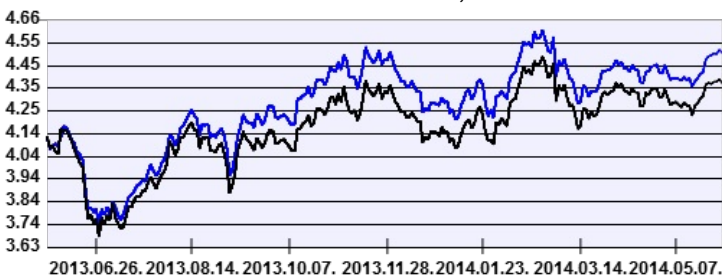
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt.,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

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,74 %	4,01 %
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, 2013.06.01 - 2014.05.31



— 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Változatlanul erős teljesítményt mutattak a meghatározó részvényi indexek, május során mind az S&P500, mind a DAX történelmi csúcspontot döntött. A befektetők egyre kevésbé aggódtak az ukrán krízis eszkalálódása miatt, annak ellenére, hogy immár polgárháborús helyzet alakult ki, az erőteljesebb gazdasági szankciók valószínűsége ugyanakkor fokozatosan kiárazódott az európai részvény piacokból. Meglehetősen vegyes markoadatok láttak napvilágot, míg az Egyesült Államok számos gazdasági mutatója folyamatos javulást mutat az év eleji, időjárásához kötődő sokkhatás után, addig a napvilágra kerülő európai makroadatok továbbra is jóval erőteljesebb képet sugalltak. Az amerikai gyorsjelentési időszak vegyes üzenettel zárult, az S&P500 vállalatai nettó profit soron ezúttal is felülmúlták az elemzői konszenzus középértékét, árbevételben ugyanakkor nem volt számottevő a különbség a várakozásokhoz képest. Az elmúlt hónapban legjobb teljesítményt a BUX index mutatta, az idei év legnagyobb lemaradója ezzel utolérte régiós társait. Az emelkedés főként az OTP-nek volt köszönhető, a vegyes eredmény ellenére a bank messze felülmúlt a pénzügyi szektor egészének teljesítményét. A lengyel piac ezzel szemben lemaradó volt, főként a lengyel részvényalapokból folytatódó kiáramlás miatt. Ráadásul a pénzügyi és a külföldi részvény piacokat preferálták, melyek szintje továbbra is jóval a szabályozó által meghatározott maximum alatt van. A cseh piac szintén vegyesen teljesített. A piac egy új papírral gazdagodott, a cseh sörgyár, a PLG hosszú idő óta az első új részvény a cseh részvény piacon.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2014.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	72,40 %
Magyar részvények	21,29 %
Kollektív értékpapírok	3,46 %
Követelés	1,36 %
Számlapénz	1,12 %
Állampapír repo ügyletek	1,02 %
Kötelezettség	-0,76 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	1,13 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

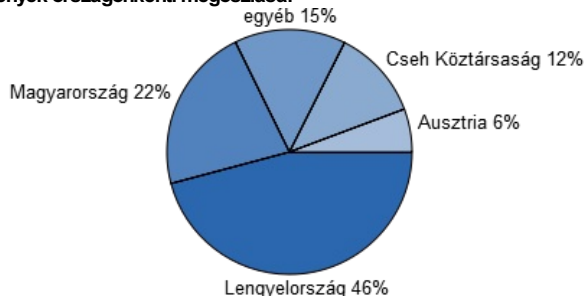
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PKO Bank
Bank Pekao SA
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZENÍ
Magyar Telekom Nyrt. részv.
ERSTE BANK

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A részvények országonkénti megoszlása:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,18 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,25 %

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