

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:	10 896 491 867 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	7 303 477 905 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	4,407830 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja a közép-kelet-európai régió részvény piacokon való befektetés. Azon befektetőknek ajánlott, akik részesedni kívánnak a régiós tőzsdéi 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

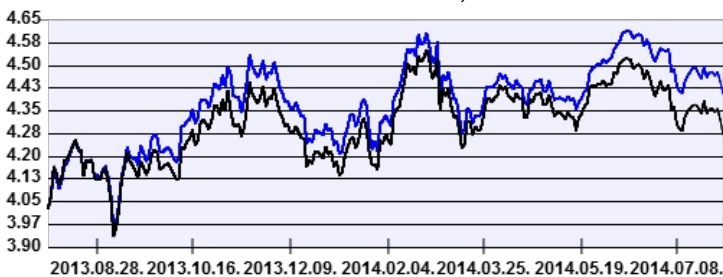
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt.,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

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,48 %	3,73 %
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, 2013.08.01 - 2014.07.31



— 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:

Aglobális részvénypiaci rally lendületét veszítette júliusban, számos részvényindex lefordult a főbb csúcsokról a hónap második felében. Ukrajna ismét fókuszba került a maláj gép lelövése kapcsán. Az oroszokra kivetett újabb szankciók a korábbiaknál sokkal jelentősebbnek bizonyultak, mivel kulcsfontosságú szektorokra, illetve tőzsdén jegyzett vállalatokra is hatással vannak az uniós, illetve az amerikai korlátozások. A júliusban közzétett amerikai makró adatok továbbra is erősnek bizonyultak. A FED a várakozásokkal összhangban júliusban tovább csökkentette eszközvásárlási programját. Az amerikai jelentési szezon viszonylag egészséges képet mutat a konszenzushoz képest, míg Európának ismét nem sikerült felülmúlnia a várakozásokat árbevétel soron, ami az amerikai részvény piac felülteljesítését eredményezte az európai papírokkal szemben. Európát az orosz szankciók szintén negatívan érintették.

Az elmúlt hónapban a legrosszabb teljesítményt a BUX index mutatta. AMOL, az OTP, illetve a Richter a lemaradók között voltak a hónap során. A lengyel piac felülteljesítette júniusban a régiós indexeket, azonban negatív tartományban zárta a hónapot. A beszerzési menedzser index értéke 49,4-re csökkent júliusban, a kiskereskedelmi eladások ismét alulmúlták a várakozásokat és az infláció alacsony szinten maradt. A nyugdíjpenzári reform a hónap végén lezárult. Becslések alapján, úgy tűnik, hogy a legtöbben a magán ágazatban való maradást választották, ami egyértelműen jó hír a részvényeknek. Csak a telekom szektor és a vegyipar tudott pozitív teljesítményt elérni a hónap során. A Jeronimo Martins a legrosszabban teljesítők között volt, főként a csalódást keltő második negyedéves jelentése miatt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2014.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	73,11 %
Magyar részvények	22,09 %
Kollektív értékpapírok	3,66 %
Kötelezettség	-1,04 %
Követelés	0,99 %
Állampapír repo ügyletek	0,66 %
Számlapénz	0,54 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,03 %

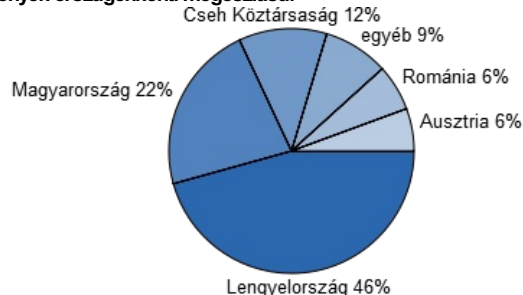
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PKO Bank
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZENÍ
MOL Nyrt. részvény demat
Magyar Telekom Nyrt. részv.
KGHM Polska SA

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: 11,95 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 12,08 %

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