

AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap, A sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
 Vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
 Benchmark összetétele: 95% CECEXEUR Index + 5% ZMAX Index
 ISIN kód: HU0000702501
 Indulás: 1998.03.16
 Devizanem: HUF
 A sorozat nettó eszközértéke: 10 427 786 517 HUF
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 3,933429 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

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 értékpapírokba is. Az Alap portfóliójának kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. A kockázat csökkentése érdekében, az Alapkezelő elsősorban a lehető legkörülményesebben választja ki a portfólióba bevonní 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. Másodsorban, az egyes értékpapírokból fakadó bizonytalanságot a részvényportfólió széles körű diverzifikálásával kívánja az Alapkezelő kiküszöbölni, (az egyes részvénypiacokon belül ráadásul tovább növeli diverzifikáltságát midcap kitétségének növelésével) valamint a kockázat további csökkentése érdekében, időszakosan származékos fedezeti ügyletet köt. A likviditás megfelelő szintű biztosítása végett az Alap az állampapírok közül a Magyar Államkincstár Államadósság Kezelő Központja által a Magyar Állam nevében kibocsátott, az Elsődleges Állampapír-forgalmazó Rendszer keretei között forgalmazott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani, ám a törvényi szabályozásnak megfelelően akár 100% is lehet a portfólióban a részvények aránya. Az Alap referenciaindex: 95% CECEXEUR Index + 5% ZMAX Index.

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
 BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe
 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.
 Takarékbank Zrt.
 Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2010. év	2009. év	2008. év	2007. év	2006. év
Befektetési jegy	-4,53 %	18,55 %	36,42 %	-40,93 %	20,99 %	28,80 %
Nettó benchmark	-10,81 %	13,47 %	32,39 %	-42,01 %	8,24 %	19,63 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. 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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A részvénypiacok egy éves mélypontjukra estek augusztus hónap során, köszönhetően az USA államadósság leminősítésének, illetve a világ növekedési kilátásainak romlása és az Eurozóna adósságválsága körüli félelmek miatt. A jelentős tőzsdési esés a befektetési alapok likvidálásával, illetve visszaváltásával járt együtt, amely rendkívüli volatilitást eredményezett a piacokon. Annak ellenére, hogy az eredményvárakozások túl magasak és az is igen valószínű, hogy augusztusban a piaci korrekciók nem fejeződtek be, egy-két piac azonban igen kedvező árazottsági szinteket ért el. Magyarország tőzszeindexe a BUX 15,1%-ot esett EUR-ban kalkulálva, míg Lengyelország a második helyen végzett a régióban a 13,5%-os esésével, miután Csehország vitte el a pálmát, "mindössze" 10,5%-os korrekciójával. A kereskedési volumenek jelentősen megnöttek a régió minden piacán, míg a banki szektor sokkal sérülékenyebb a svájci frank hitel kintlévőségek miatt, a pénzügyi szektor részvényei (OTP, FHB) több mint 20%-ot estek. A régióban a legjobban teljesítő részvények a defenzív szektorokból, tehát a telekom és a gyógyszerállalatokból kerültek ki.

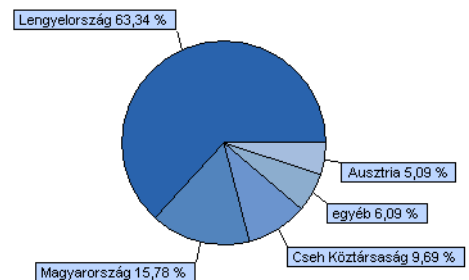
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	89,27 %
Magyar részvények	16,80 %
Egyéb eszközök	0,36 %
Kötelezettség	-8,77 %
Számlapénz	0,98 %
Követelés	0,74 %
Állampapír repo ügyletek	0,63 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	108,61 %

Az 5 legnagyobb pozíció:

PKO Bank
 KGHM
 PZU
 Bank Pekao SA
 PGE

A részvények országonkénti megoszlása:



A részvények szektoronkénti megoszlása:

