

# 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 Jegy Forgalmazó Zrt.  
 Benchmark összetétele: 95% CECEXEUR Index + 5% ZMAX Index  
 ISIN kód: HU0000702501  
 Indulás: 1998.03.16.  
 Devizanem: HUF  
 A teljes alap nettó eszközértéke: 14 191 089 424 HUF  
 HUF sorozat nettó eszközértéke: 8 876 749 379 HUF  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 4,360183 HUF

## BEFETETÉSI 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 legkörülmények között választja ki a portfólióba bevonni 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 kitettségének 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., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év	2007. év
Befektetési jegy	17,67 %	-16,30 %	18,55 %	36,42 %	-40,93 %	20,99 %
Nettó benchmark	12,44 %	-20,44 %	13,47 %	32,39 %	-42,01 %	8,24 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.01.01 - 2012.12.31



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.

## BEFETETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A meghatározó indexek több éves csúcspontra értek decemberben, az amerikai index a hónap során alulteljesítő volt a költségvetési szakadék megoldatlansága miatt, azonban december utolsó napján megállapodás született annak elkerülése érdekében. Decemberben a globális konjunktúra javult, a napvilágra kerülő kínai makroadatok jellemzően jobbak lettek, amelynek köszönhetően a hard landing szcenárió valószínűsége tovább csökkent az elmúlt hónapokban. Az eurózóna ugyanakkor továbbra is gyengélkedik, a beszerzési menedzserindex a várakozásokat alulmúlta. Decemberben a lengyel (11,07%)-, illetve a cseh (8,19%) piac emelkedett, míg a BUX index 0,5%-ot esett forintban kalkulálva. A magyar piacon a Richter 2%-ot, míg az Egis 4,7%-ot emelkedett, annak köszönhetően, hogy a kormány a gyógyszer támogatások összegét a korábban tervezetthez képest megemelte, valamint a K+F kiadások levonhatóságát biztosítja a 20%-os adóból. A MOL árfolyama 3,3%-ot esett decemberben arra a hírre, hogy a kormány az E.ON gáztárolóit állami kézbe venné, valamint a lakossági gáz-és áramárakat 10%-kal csökkenti 2013. január elsejétől. A lengyel piacon a magas betájú nyersanyagpapírok jól teljesítettek, míg a közmű és a telekom szektor kimaradt a ralliból.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	82,00 %
Magyar részvények	14,08 %
Kollektív értékpapírok	2,64 %
Kötelezettség	-3,01 %
Követelés	2,83 %
Számlapénz	1,12 %
Állampapír repo ügyletek	0,23 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

## Az 5 legnagyobb pozíció:

PKO Bank  
 POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEN  
 KGHM Polska SA  
 PGE  
 Komercni Banka

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PKO Bank  
 POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEN

## A részvények országonkénti megoszlása:

