

AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap

EUR 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:	HU0000705926
Indulás:	2007.10.29
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó eszközértéke:	13 007 835 188 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	328 403 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	3,785797 EUR

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap portfóliójának kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. A kockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő a legkörülményesebb választású 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 értékpapírokból 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

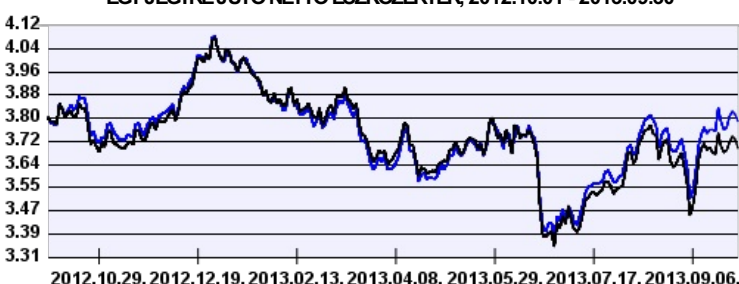
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., AEGON Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka, AEGON Životná poisťovňa, a.s., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-4,27 %	-7,21 %
2012	25,63 %	22,42 %
2011	-19,88 %	-27,34 %
2010	15,18 %	12,32 %
2009	33,36 %	31,79 %
2008	-43,48 %	-43,51 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.10.01 - 2013.09.30



— AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap EUR 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 listával 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: 15,22 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 15,26 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Emelkedéssel telt a szeptember a meghatározó tőzsdéken, a kedvező hangulatot elsősorban az erős globális makroadatok fűtötték, ide sorolva a kedvezőbb képet festő kínai makroszámokat. Kedvezően hatott a piacokra a szíriai konfliktus gyors csendesedése, miután Szíria elfogadta a vegyi fegyverek feladásáról szóló orosz javaslatot, az olajárak ugyanakkor ezzel párhuzamosan gyengélkedtek. Emelkedéssel reagáltak a piacok arra, hogy a FED meglepetésre változatlanul hagyta a monetáris lazítás ütemét, valamint Summers visszalépett a FED elnöki posztjára folytatott küzdelemből, a bejelentések utáni csúcsdöntéseket követően ugyanakkor mérséklődött a befektetők lelkesedése. A legjobb teljesítményt a múlt hónapban a magyar piac érte el az alap főbb piaci közül, a legrosszabbal pedig a lengyel piac zárt. A magyar részvénypiacot a gyógyszereszektor húzta fel, szeptember végén a Servier bejelentette, hogy 28000 forintos árfolyamon megveszi az Egis kisebbségi részvényesek kezében lévő teljes csomagját. A hírre a Richter is pozitívan reagált, az MSCI indexbe való visszakerülés mellett a versenytárs átértékelődése is felfelé hajtotta a papírt. A cseh piacon a német áramárakkal együtt emelkedő CEZ, valamint a kedvező reorganizációs lépéseket bejelentő NWR érte el a legjobb teljesítményt. Lengyelországban a legjobb teljesítményt a média szektor vállalatai érték el, míg a leggyengébb ezúttal az olajszektor volt. A hónap legfontosabb eseménye a lengyel pénzügyi változások bejelentése volt. A kormány által felvázolt javaslat szerint a kötvényállományt teljes egészében visszatranszferálnák az állami pillérbe, és adósságsökkentésre használnák fel. A részvényállomány maradna a pénztáraknál, míg a jövőbeni transferekről mindenki maga rendelkezik. Bár a részletek hiányában a változtatások jövőbeni hatása nem egyértelmű, azonban az szinte biztos, hogy a pénztárak által támasztott hatalmas kereslet a jövőben jelentősen csökken.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	83,59 %
Magyar részvények	11,21 %
Kollektív értékpapírok	2,94 %
Állampapír repo ügyletek	0,82 %
Követelés	0,81 %
Számlapénz	0,78 %
Kötelezettség	-0,16 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,03 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	1,18 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,25 %

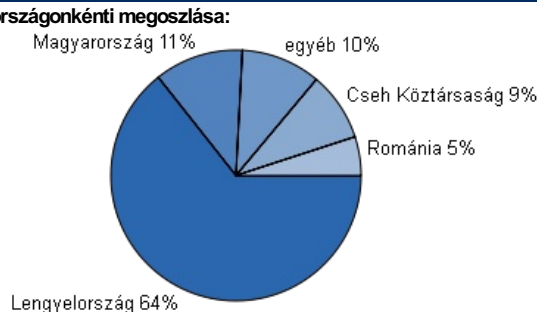
Az 5 legnagyobb pozíció:

PKO Bank
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEN
Bank Pekao SA
KGHM Polska SA
Polski Koncern Naftowy

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PKO Bank
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEN

A részvények országonkénti 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