

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:	45% POLISH Traded Index EUR + 20% HUNGARIAN TRD INDEX EUR + 20% CZECH Traded Index EUR + 10% SETXEUR Index + 5% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000705926
Indulás:	2007.10.29
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó eszközértéke:	11 133 954 825 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	335 679 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	3,846225 EUR

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap portfóliójának kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. A kockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő a legkörülményesebben 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. 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 értékpapírokba 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 Ubezpieczeń na Życie Spółka, AEGON Životná poisťovňa, a.s., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár 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	-3,66 %	-6,31 %
2013	-3,93 %	-6,47 %
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, 2013.05.01 - 2014.04.30



— AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap EUR sorozat — Benchmark

A múltbéli 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:

Annak ellenére, hogy áprilisban a piacok volatilisak maradtak, a részvénypiacok többsége gyakorlatilag a múlt havi szinten zárta a hónapot. Az ukrán konfliktus ismét fókuszba került, mivel a nyílt piaci konfliktus továbbterjedt Ukrajna keleti és déli részére is. Az európai részvények továbbra is alulteljesítették az amerikai piacot, melynek oka egyrészt a szankciók miatti befektetői aggodalom, másrészt a romló gazdasági kilátások. Az amerikai jelentési szezon vegyes eredményeket mutatott. Az S&P500 index vállalatai nettó profit soron a konszenzusnál jobban teljesítettek, azonban az árbevétel elmaradt a várakozásoktól. A kínai makró adatok továbbra is lassulást vetítenek előre, azonban a lassulás üteme csökkenést mutat. A FED folytatta az eszközvásárlási program csökkentését a várakozásoknak megfelelően, így nem volt jelentős piaci reakció a híre. A magyar részvénypiac 0,3%-kal emelkedett euróban kalkulálva, ugyanakkor a lengyel WIG index 1,8%-kal, a cseh piac pedig 0,5%-kal lejjebb zárt áprilisban. A CE3 régióban a makrogazdasági kilátások tovább javultak az ukrán helyzet ellenére. Az ipari termelés, bruttó bérek, illetve a fogyasztói bizalom emelkedett Lengyelországban, a beszerzési menedzser index azonban valamelyest alacsonyabb értéket mutat az előző hónaphoz képest. Az eddigi lemaradásokat vették a hónap során a lengyel részvénypiacon, így a legjobb teljesítményt az energia, illetve az olaj és gázszektor érte el. Magyarországon pozitív makró adatok láttak napvilágot, ráadásul az gazdasági üzleti bizalmi index 16 éves csúcsra emelkedett.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	72,62 %
Magyar részvények	20,91 %
Kollektív értékpapírok	3,56 %
Számlapénz	2,27 %
Állampapír repo ügyletek	0,41 %
Követelés	0,37 %
Kötelezettség	-0,13 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	1,13 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,01 %

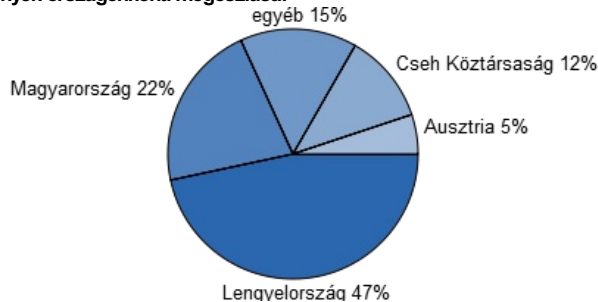
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

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: 16,96 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 16,92 %

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 időszak szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas