

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 Jegy Forgalmazó Zrt.
Benchmark összetétele:	95% CECEXEUR Index + 5% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000705926
Indulás:	2007.10.29.
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó eszközértéke:	12 717 865 671 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	376 446 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	3,633049 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 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 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 Jegy Forgalmazó 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	12 hónap	2012. év	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	3,24 %	25,63 %	-19,88 %	15,18 %	33,36 %	-43,48 %
Benchmark	1,13 %	22,42 %	-27,34 %	12,32 %	31,79 %	-43,51 %

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:

Április elején a japán jegybank a monetáris kondíciók további lazítását jelentette be. Az agresszív kötvényvásárlási program keretében 50 000 milliárd jennel emelték meg az eszközvásárlásra fordítandó keretet. Az olasz választási pátthelyzet a hónap során megoldódott, a kormányfőnek kinevezett balközép demokrata párt helyettes vezetője a hónap végén koalíciós kormányt alakított. Áprilisban több gyenge európai makrogazdasági adat is érkezett, ráadásul a kínai feldolgozóipari index is a gazdasági lassulását vetíti előre. A meghatározó tőzsdeindexek mindeközben tovább folytatták az emelkedésüket, az amerikai piacokon új csúcspontok jegyében telt a hónap, de történelmi csúcspontok közelébe erősödött a DAX is. Áprilisban a BUX Index emelkedett (2,4%), míg a lengyel (3,4%) és a cseh (1,1%) piac esett forintban kalkulálva. A lengyel részvénytőzsdén a telekom szektor teljesített a legjobban, míg a legrosszabb teljesítményt az építőipar és az élelmiszer szektor produkálta. A hónap során közölt lengyel makrogazdasági adatok gyengébbek lettek a várakozásoknál, az ipari termelés visszaesett és a beszerzési menedzser index továbbra is a lassulást jelző tartományban van. Áprilisban folytatódott a lengyel nyugdíjrendszer felülvizsgálata. A jelenlegi tervek szerint a nyugdíjba menetel előtt 10 évvel a magán megtakarításokat fokozatosan átcsoportosítanák az állami pillérbe. A magyar részvénytőzsdén az OTP árfolyama 10,5%-kal emelkedett részben a jegybank által bejelentett hitelprogramnak köszönhetően.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	82,74 %
Magyar részvények	12,64 %
Kollektív értékpapírok	3,04 %
Számlapénz	1,28 %
Követelés	0,50 %
Kötelezettség	-0,37 %
Állampapír repo ügyletek	0,17 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	1,47 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,03 %

Az 5 legnagyobb pozíció:

PKO Bank
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEN
KGHM Polska SA
Bank Pekao SA
PGE

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PKO Bank
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEN

A részvények országokénti megoszlása:

