

# 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: 13 454 534 230 HUF  
 EUR sorozat nettó eszközértéke: 726 458 EUR  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 3,573524 EUR

## BEFECTETÉSI 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 kitettségeinek 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., 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	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	-8,11 %	-19,88 %	15,18 %	33,36 %	-43,48 %
Nettó benchmark	-11,82 %	-28,72 %	10,25 %	29,43 %	-44,51 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.09.01 - 2012.08.31



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 kondíciók listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

## BEFECTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Augusztusban a piacok a kezdeti emelkedést követően a márciusi csúcspok közelében oldalaztak, a globális makró kép továbbra is lassulást mutat. A következő eszközvásárlási program bevezetésével, illetve az Európai Központi Bank kötvényvásárlási programjával kapcsolatos várakozások fokozódtak a hónap során. Ben Bernanke augusztus végi beszédében a QE szükségességét hangsúlyozta, konkrét ígéret azonban nem hangzott el, a piacok ennek ellenére pozitívan reagáltak. A nemesfémek ára emelkedett a hónap során. A továbbra is megoldatlan északi-tengeri kitermelés miatt a Brent olajár élesen visszakorrigált, a nyersanyagkapcsolt részvények azonban ezt nem követték. Augusztusban a Cseh (8,9%), illetve a lengyel piac (2%) emelkedett, míg a BUX index 0,2%-ot esett euróban kalkulálva. A lengyel bankszektor jelentősen felülteljesítette a WIG20 Indexet, köszönhetően a vártnál jobb vállalati eredményeknek. A PKO árfolyama 9,5%-kal, a Bank Pekao 7,7%-kal emelkedett. A hónap során az építőipari cégek teljesítettek a legrosszabbul, a Polimex 20%-ot, a PBG 16,8%-ot esett.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	77,39 %
Magyar részvények	16,47 %
Kollektív értékpapírok	2,19 %
Kincstárjegyek	0,46 %
Követelés	2,38 %
Számlapénz	1,59 %
Kötelezettség	-0,46 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,90 %

## Az 5 legnagyobb pozíció:

PKO Bank  
 KGHM Polska SA  
 POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ  
 ERSTE BANK  
 PGE

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## A részvények országonkénti megoszlása:

