

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: 13 587 852 418 HUF
 EUR sorozat nettó eszközértéke: 384 993 EUR
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 3,862526 EUR

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 kitettségenek 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

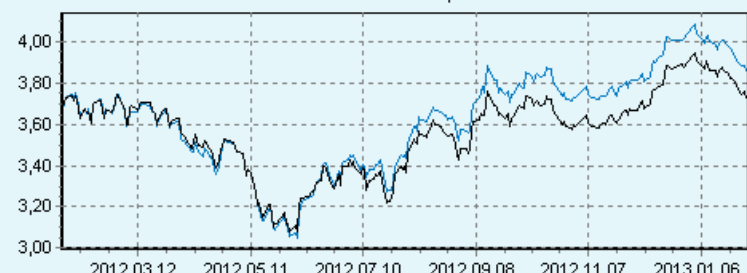
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., AEGON Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka, AEGON Životná poisťovňa, a.s., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2012. év	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	7,34 %	25,63 %	-19,88 %	15,18 %	33,36 %	-43,48 %
Nettó benchmark	3,39 %	20,09 %	-28,72 %	10,25 %	29,43 %	-44,51 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.02.01 - 2013.01.31



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 időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Januárban a globális konjunktúra tovább javult. Az eurózána gyengélkedése mérséklődött, főként a német termelés növekedésének köszönhetően. A kínai makrogazdasági kilátások tovább javultak, a beszerzési aktivitás, illetve a termelési volumen növekedése a belső kereslet bővülését vetíti előre. Az S&P500 Index 1997 óta a legjobb évkezdést tudhatja maga mögött, Japán hasonlóan jól rajtolt, 1954 óta ekkora emelkedésre nem volt példa. Januárban a BUX Index emelkedett (6,57%), míg a lengyel (-5,6%) és a cseh (-2,98%) piac esett forintban kalkulálva. A lengyel részvénypiacon a szektorokat tekintve az építőipar teljesített a legjobban, míg a legrosszabb teljesítményt az energia szektor és a bankok produkálták. A bankszektor negatív teljesítményéhez a PKO BP, illetve a Bank Pekao nagytulajdonosainak blokk eladásai nagyban hozzájárultak. A PZU árfolyama esett (-6,8%) a hírre, hogy a kormány a részeseését az elkövetkező három évben vissza tervezi vágni.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	79,85 %
Magyar részvények	16,31 %
Kollektív értékpapírok	2,78 %
Kötelezettség	-2,48 %
Követelés	2,47 %
Állampapír repo ügyletek	0,56 %
Számlapénz	0,52 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,94 %

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:

