

AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap intézményi 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:	HU0000709530
Indulás:	2011.01.11.
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	13 425 411 357 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	5 069 578 511 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	4,277918 HUF

BEFEKTETÉSI 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 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. Másodsorban, az egyes értékpapírokból fakadó bizonytalanságot a részvényportfólió széles körű diverzifikálásával kívánja az Alapkezelő kiküszöbölni, (az egyes részvénypiacokon belül ráadásul tovább növeli diverzifikáltságát midcap kitétszégének 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., Equilor Befektetési Zrt

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2012. év
Befektetési jegy	6,80 %	18,51 %
Nettó benchmark	3,57 %	13,50 %

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:

Csekély elmozdulás és kiemelkedő volatilitás jegyében telt a február a meghatározó tőzsdéken, amelyet az olasz választási pathhelyzet, a kínai növekedési aggodalmak, valamint az amerikai költségvetési kiigazítás egyaránt táplált. Amerikában a hónap végéig nem született megállapodás a költségvetéssel kapcsolatban, így életbe léptek azok a megszorító intézkedések, amelyek előreláthatólag 85 milliárd dollárral csökkentik a kiadásokat 2013-ban. A feldolgozóipari kilátásokat illetően Amerika további javulást mutat, a beszerzési menedzser index másfél éves csúcsra emelkedett. A kínai feldolgozóipari index annak ellenére, hogy a gazdasági aktivitás bővülését jelző tartományban tartózkodik, elmarad mind az elemzői várakozásoktól, mind a januári értéktől. Februárban a BUX Index esett (2,9%), míg a lengyel (0,8%) és a cseh (0,2%) piac emelkedett forintban kalkulálva. A lengyel részvénypiacon az olaj és gáz szektor teljesített a legjobban, míg a legrosszabb teljesítményt a telekom szektor produkálta. A TPSA részvények ára februárban gyakorlatilag összeomlott. A cég három hónapon belül a második osztalékútvágást jelentette be, melyet a mobil percdíjak romló kilátásaival magyarázott, valamint felhívta a figyelmet a 4G mobil licenck piacán kialakuló élesebb versenyre. A magyar részvénypiacot illetően a MOL és a Richter negyedéves eredménye többnyire alulmúlta az elemzői várakozásokat, habár a Richter nettó profit soron jelentős növekedést produkált. A Magyar Telekom bejelentette, hogy idén is 50 forintos osztalékfizetést tervez a tavalyi évhez hasonlóan.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	80,91 %
Magyar részvények	14,12 %
Kollektív értékpapírok	2,85 %
Állampapír repo ügyletek	1,19 %
Számlapénz	1,17 %
Kötelezettség	-0,25 %
Követelés	0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,02 %

Az 5 legnagyobb pozíció:

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PKO Bank
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ

A részvények országokénti megoszlása:

