

AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap HUF 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:	HU0000702501
Indulás:	1998.03.16.
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	12 832 191 610 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	7 685 195 530 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	4,125840 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap portfóliójának kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. A kockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő a legkörültekintőbben választja ki a portfólióba bevonnivaló 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., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy hozama	Benchmark hozama
indulástól	9,77 %	3,88 %
2012	17,67 %	14,61 %
2011	-16,30 %	-18,90 %
2010	18,55 %	15,60 %
2009	36,42 %	34,81 %
2008	-40,93 %	-40,96 %
2007	20,99 %	10,19 %
2006	28,80 %	21,43 %
2005	35,42 %	35,03 %
2004	41,14 %	35,39 %
2003	23,99 %	8,13 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



A múltbeli 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 13,23 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 13,38 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A meghatározó tőzsdeindexek tovább folytatták az emelkedésüket májusban, az amerikai piacokon új csúcspontok jegyében telt a hónap, de történelmi csúcsok közelébe erősödött a DAX is. A hónap közepétől ugyanakkor érzékenyen reagáltak a részvénypiacok arra, hogy a FED esetlegesen csökkenthet a monetáris lazítás mértékén. A kínai feldolgozóipari adat is csalódást okozott. A belső kereslet gyengülése és az új megrendelések csökkenése mind a gazdaság lassulását vetítik előre. A hírre a meghatározó ázsiai indexek eséssel reagáltak.

Négy hónapnyi esés után, a közép-európai piac ismét emelkedni tudott májusban. A régiós piacok 3,5% -al kerültek feljebb euróban, a magyar piac (+6,4%) és a lengyel piac (+4,3%) vezetésével. A cseh piac az előző hónapban egyértelműen lemaradó volt, 0,8%-ot esett euróban. A piacokat főként makróspecifikus tényezők befolyásolták, majdnem az összes fontosabb szektor jelentős emelkedéssel zárta a hónapot. A magyar piacot főként a várakozásoknál kedvezőbb makroadatok, valamint az EDP elhagyásával kapcsolatos hírek segítették, míg a lengyel piacot a magánpénztári rendszer átalakításával kapcsolatos aggodalmak enyhülése jellemezte.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	82,09 %
Magyar részvények	13,76 %
Kollektív értékpapírok	2,98 %
Számlapénz	1,07 %
Követelés	0,24 %
Kötelezettség	-0,13 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	1,15 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,97 %

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:

