

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:	12 559 784 300 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	5 139 386 971 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	4,108103 HUF

BEFKETTÉSI 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 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. 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., Equilor Befektetési Zrt

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-3,16 %	-6,50 %
2012	18,51 %	14,61 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.08.01 - 2013.07.31



— AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap intézményi sorozat

— Benchmark

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: 13,78 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 13,91 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A júniusi korrekciót követően magukra találtak a részvénypiacok a hónap során. A befektetők változatlanul a monetáris stimulussal kapcsolatos hírekre figyeltek, az ezzel kapcsolatos félelmek ugyanakkor mérséklődtek a viszonylag csendesebb időszakban, hozzájárulva az optimistább piaci hangulathoz. Az S&P500 új történelmi csúcstól döntött, majd a rekord közeli szinteken, alacsony volatilitás mellett konszolidált a hónap második felében.

Júliusban a lengyel piac teljesített a legjobban a régióban (7,3%). A cseh részvényindex 6,5%-kal feljebb zárt és a BUX index 2,5%-ot esett forintban kalkulálva. A magyar kormány devizahitelesekre vonatkozó bejelentése, amely valószínűleg újabb terheket ró majd a bankokra nyomás alá helyezte az OTP bank árfolyamát. A júliusi lengyel makró adatok a gazdaságban pozitív fordulatot vetítenek előre, az előrejelző indikátorok (PMI, gazdasági szentiment index, ipari termelés) tovább javultak a hónap során. A nyugdíjpenztári reform elnapolásra került, a végső döntés csak egy-két hónap múlva várható. Lengyelországban, a legjobban a bankok, a média és az élelmiszer szektorok teljesítettek. A hitelezési aktivitás növekedése a bankszektorban pozitív trendet vetít előre.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2013.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	81,72 %
Magyar részvények	11,86 %
Kollektív értékpapírok	3,07 %
Számlapénz	1,66 %
Követelés	1,12 %
Állampapír repo ügyletek	0,60 %
Kötelezettség	-0,04 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,03 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	1,61 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,99 %

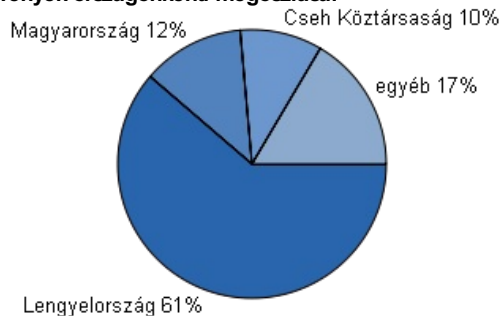
Az 5 legnagyobb pozíció:

PKO Bank
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ
KGHM Polska SA
Polski Koncern Naftowy
Bank Pekao SA

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PKO Bank
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ

A részvények országonkénti megoszlása:



BEFKETTÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

