

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:	13 454 534 230 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	8 387 451 471 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	3,778320 HUF

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 kitettségének 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., 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	12 hónap	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év	2007. év
Befektetési jegy	-3,94 %	-16,30 %	18,55 %	36,42 %	-40,93 %	20,99 %
Nettó benchmark	-7,84 %	-20,44 %	13,47 %	32,39 %	-42,01 %	8,24 %

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 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.

BEFECTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Augusztusban a piacok a kezdeti emelkedést követően a márciusi csúcsok 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 ígértet 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 felültejesítette 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 UBEZPIECZEN
ERSTE BANK
PGE

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A részvények országonkénti megoszlása:

