

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:	13 081 250 620 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	393 944 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	3,643005 EUR

BEFÉKTETÉSI 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., 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	1,40 %	25,63 %	-19,88 %	15,18 %	33,36 %	-43,48 %
Nettó benchmark	-1,97 %	20,09 %	-28,72 %	10,25 %	29,43 %	-44,51 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.04.01 - 2013.03.31



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.

BEFÉKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Márciusban a figyelem a ciprusi válságra irányult. Előreláthatólag a 100 ezer euró feletti nagybetétek egy része a bankrendszer megmentése érdekében befagyasztásra kerül, másik része automatikusan bankrészvénné konvertálódik. Az a tény, hogy a betétesek ilyen esetben a veszteségmegosztásba bevonásra kerülhetnek bizonytalanságot okozott az európai piacokon. A hónap során az olasz pathhelyzet nem oldódott meg, a kormányalakításra tett kísérlet eredménytelennek bizonyult. Az S&P500 történelmi csúcscsig erősödött márciusban és a DAX index sem maradt el sokkal a korábbi csúcsciktól.

Márciusban a következő indexek mindegyike veszített az értékéből: a BUX Index 5,25%-ot, a lengyel részvénypiac 1,22%-ot és a cseh piac 2,24%-ot esett forintban kalkulálva. A lengyel részvénypiacon a vegyipari szektor teljesített a legjobban, míg a legrosszabb teljesítményt az építőipar produkálta. A Synthos árfolyama 13,9%-ot emelkedett a várakozásoknál magasabb osztalék javaslatnak köszönhetően, a TPSA egy éves mélypontra süllyedt, és a Netia árfolyama is esett 9,1%-ot annak ellenére, hogy részvényvásárlási program került bevezetésre, illetve a vállalat bejelentett egy jelentős akvizíciót.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	82,91 %
Magyar részvények	13,16 %
Kollektív értékpapírok	3,01 %
Állampapír repo ügyletek	0,72 %
Számlapénz	0,36 %
Kötelezettség	-0,23 %
Követelés	0,08 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,07 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	2,01 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,09 %

Az 5 legnagyobb pozíció:

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PKO Bank
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEN

A részvények országokénti megoszlása:

