

# 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% CEEEXEUR Index + 5% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000709530
Indulás:	2011.01.11
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	11 774 113 063 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	4 635 863 961 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	3,875982 HUF

## BEFEKTETÉSI 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 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. Az Alap a közép-európai régió (elsősorban Magyarország, Lengyelország, Csehország, Románia, Szlovénia, Horvátország, másodsorban Ausztria, Csozország, 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	-5,52 %	-8,72 %
2012	18,51 %	14,61 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.07.01 - 2013.06.30



----- 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: 14,56 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,85 %

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A május közepén kezdődött korrekció kitartott június során, elsősorban azt viselték rosszul a befektetők, hogy a FED akár már az idei évben fokozatosan csökkenthet a monetáris lazítás mértékén, ami összességében a kockázatosabb eszközosztályok visszavágását okozta. A kialakult eladói nyomáson nem segített a változatlanul gyenge kínai makroadatok sora, amely további lassulást vetít előre. A meghatározó részvénypiacok 5-10% közötti korrekciót szenvedtek el a hónap során, a 200 napos mozgóátlagot korrigált vissza a DAX, míg mérsékelttel eséssel megúszta az S&P500.

A májusi emelkedés után júniusban a közép-európai piacok jelentős esést szenvedtek el. A cseh részvénypiac 9,25%-ot, a lengyel részvénypiac 10,8%-ot, míg a BUX index 0,7%-ot veszített az értékéből euróban kalkulálva. A piacokat főként makró specifikus tényezők befolyásolták, majdnem az összes fontosabb szektor eséssel zárta a hónapot. A lengyel magánnyugdíjpénztári rendszer átalakításával kapcsolatban a hónap végén konkrét javaslatcsomagot hoztak nyilvánosságra, a lengyel tőzsde a bejelentésre kezdetben jelentős eséssel reagált, azonban nap végéig visszakorrigált.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	79,89 %
Magyar részvények	14,26 %
Kollektív értékpapírok	3,22 %
Követelés	3,40 %
Kötelezettség	-2,15 %
Állampapír repo ügyletek	0,82 %
Számlapénz	0,50 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,03 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	1,25 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,97 %

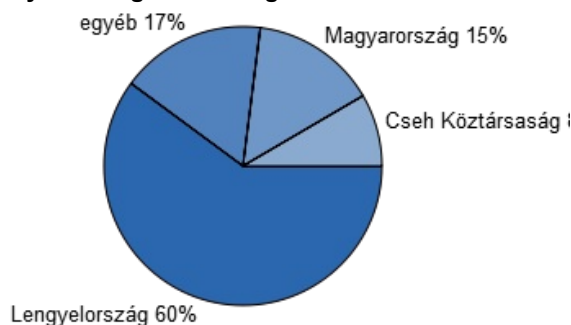
## Az 5 legnagyobb pozíció:

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

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PKO Bank  
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZENÍ

## A részvények országonkénti megoszlása:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

3 hó  6 hó  1 év  2 év  3 év  4 év  5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony  alacsony  mérsékelt  közepes  jelentős  magas  nagyon magas