

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 Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	95% CECEXEUR Index + 5% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000709530
Indulás:	2011.01.11
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	13 007 835 188 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	5 341 728 569 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	4,306686 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 bevonnivaló értékpapírokat. Elemzések végéig 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 Alapkezelő Zrt., Equilor Befektetési Zrt

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-1,27 %	-5,01 %
2012	18,51 %	14,61 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.10.01 - 2013.09.30



— 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 az 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: 13,87 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,36 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Emelkedéssel telt a szeptember a meghatározó tőzsdéken, a kedvező hangulatot elsősorban az erős globális makrodatak fűtötték, ide sorolva a kedvezőbb képet festő kínai makroszámokat. Kedvezően hatott a piacokra a szíriai konfliktus gyors csendesedése, miután Szíria elfogadta a vegyi fegyverek feladásáról szóló orosz javaslatot, az olajárak ugyanakkor ezzel párhuzamosan gyengélkedtek. Emelkedéssel reagáltak a piacok arra, hogy a FED meglepetésre változatlanul hagyta a monetáris lazítás ütemét, valamint Summers visszalépett a FED elnöki posztjáért folytatott küzdelemből, a bejelentések utáni csúcspontokat követően ugyanakkor mérséklődött a befektetők lelkesedése. A legjobb teljesítményt a múlt hónapban a magyar piac érte el az alap főbb piaci közül, a legrosszabbul pedig a lengyel piac zárt. A magyar részvénypiacot a gyógyszereszektor húzta fel, szeptember végén a Servier bejelentette, hogy 28000 forintos árfolyamon megveszi az Egis kisebbségi részvényesek kezében lévő teljes csomagját. A hírre a Richter is pozitívan reagált, az MSCI indexbe való visszakerülés mellett a versenytárs ártérkelődése is felfelé hajtotta a papírt. A cseh piacon a német áramárakkal együtt emelkedő CEZ, valamint a kedvező reorganizációs lépéseket bejelentő NWR érte el a legjobb teljesítményt. Lengyelországban a legjobb teljesítményt a média szektor vállalatai érték el, míg a leggyengébb ezúttal az olajszektor volt. A hónap legfontosabb eseménye a lengyel pénzügyi változások bejelentése volt. A kormány által felvázolt javaslat szerint a kötvényállományt teljes egészében visszatranszferálnák az állami pillérbe, és adósságsökkentésre használnák fel. A részvényállomány maradna a pénztáraknál, míg a jövőbeni transzferekről mindenki maga rendelkezik. Bár a részletek hiányában a változtatások jövőbeni hatása nem egyértelmű, azonban az szinte biztos, hogy a pénztárak által támasztott hatalmas kereslet a jövőben jelentősen csökken.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	83,59 %
Magyar részvények	11,21 %
Kollektív értékpapírok	2,94 %
Állampapír repo ügyletek	0,82 %
Követelés	0,81 %
Számlapénz	0,78 %
Kötelezettség	-0,16 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,03 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	1,18 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,25 %

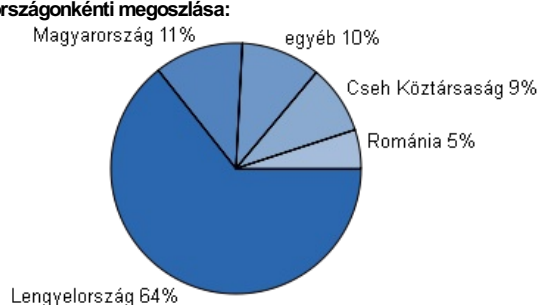
Az 5 legnagyobb pozíció:

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

Arészvények országonkénti megoszlása:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

