

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 Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	95% CECEXEUR Index + 5% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000705926
Indulás:	2007.10.29
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó eszközértéke:	13 508 594 283 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	348 452 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	4,023046 EUR

BEFÉKTETÉSI 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, Oroszország, Törökország) országainak vállalatai által kibocsátott részvényeket vásárol, de az Alap befektethet egyéb fejlődő, és fejlett külföldi vállalatok részvényeibe, valamint egyéb kollektív befektetési értékpapírokat 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., 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	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-3,24 %	-6,24 %
2012	25,63 %	22,42 %
2011	-19,88 %	-27,34 %
2010	15,18 %	12,32 %
2009	33,36 %	31,79 %
2008	-43,48 %	-43,51 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.11.01 - 2013.10.31



— AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap EUR 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: 15,42 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 15,34 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Korrekcióval kezdődött az október a részvénypiacokon, a befektetői aggodalmakat elsősorban a megoldatlan amerikai költségvetési problémák táplálták. A hónap második felében ugyanakkor folytatódott a javuló globális makrokép és a kötvény-részvény rotáció fűtötte rally, amely egyúttal újabb történelmi csúcspontokat hozott számos meghatározó indexben. A FED esetleges likviditáscsökkentése ugyan októberben is elmaradt, a részvény- és devizapiaci befektetők ugyanakkor élesen reagáltak a vártnál kedvezőbb október végi amerikai makrodatakra, amely egyúttal markáns dollárerősödést okozott.

A WIG20 index teljesített a legjobban a CEE országok közül euróban kalkulálva, az emelkedést a TPSA vezette 21,4%-kal. A lengyel makró adatok megerősítik a javuló trendet, és a fellendülés gyorsulását vetítik előre a negyedik negyedévre. Októberben tovább folytatódott a lengyel nyugdíjpénztárakkal kapcsolatos egyeztetések. Eltérnek az álláspontok azt illetően, hogy kötelező lesz-e 75% részvényt tartaniuk a pénztáraknak az első két évben vagy sem. A cseh részvénypiac volt a második legjobban teljesítő, mivel a PX index 5,7%-ot emelkedett euróban kalkulálva. A német és cseh választási eredmények nagyban hozzájárultak a cseh részvényindex teljesítményéhez, különösen a CEZ emelkedéséhez. A BUX index is emelkedést könyvelt el, 1,5%-kal zárt feljebb októberben.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	86,00 %
Magyar részvények	9,90 %
Kollektív értékpapírok	2,79 %
Kötelezettség	-2,03 %
Számlapénz	1,47 %
Állampapír repo ügyletek	0,99 %
Követelés	0,90 %
Összesen	100,00 %
Számozgatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,01 %

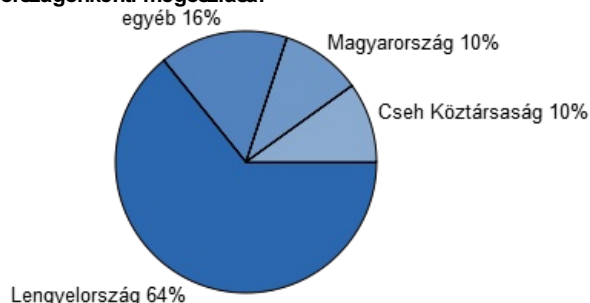
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PKO Bank
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZENÍ
Bank Pekao SA
KGHM Polska SA
PGE

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PKO Bank
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZENÍ

A részvények országokénti megoszlása:



BEFÉKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

