

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 Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	95% CECEXEUR Index + 5% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000702501
Indulás:	1998.03.16
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	12 798 585 965 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	7 583 805 317 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	4,318058 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap portfóliójának kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. A kockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő a legkörülményesebb választású ki a portfólióba bevonnai 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 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

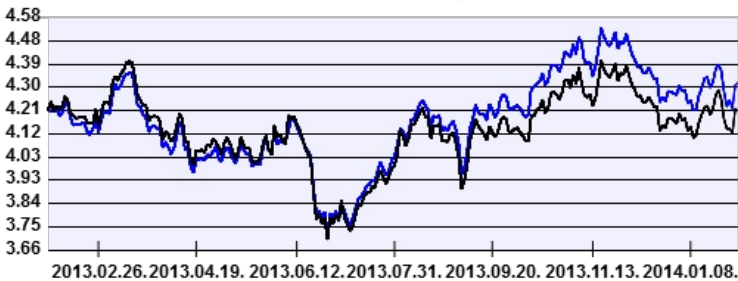
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,65 %	3,81 %
2013	-2,03 %	-4,66 %
2012	17,67 %	14,61 %
2011	-16,30 %	-18,90 %
2010	18,55 %	15,60 %
2009	36,42 %	34,81 %
2008	-40,93 %	-40,96 %
2007	20,99 %	10,19 %
2006	28,80 %	21,43 %
2005	35,42 %	35,03 %
2004	41,14 %	35,39 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.02.01 - 2014.01.31



----- AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap HUF 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: 13,96 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,09 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Gyengén kezdték az újévet a meghatározó tőzsdei indexek. A január második felében kiterjedő korrekció elsődleges oka a túlzott optimizmus, illetve a részvénypiaci túlpozicionáltság lehetett, de ezt az irányítást támogatták a vártnál gyengébb kínai makroadatok, valamint a folytatódó likviditáscsökkentés is. A FED újabb tízmilliárd dollárral mérsékelte a kötvényvisszavásárlási programját, az erre adott piaci reakcióban ugyanakkor már nyoma sem volt a decemberi optimizmusnak. A hangulatromlást, illetve a likviditáscsökkentést elsősorban a fejlődő piaci devizák és kötvénypiacok érezték meg, míg a részvénypiaci korrekció lényegében minden régiót érintett.

Arégiós indexek többsége esést könyvelt el a hónap során. Alengyel WIG20 index 4,3%-ot veszített értékéből, a cseh piac is 0,3%-kal lentebb zárt, míg a BUX index 2,9%-os esést könyvelt el januárban, euróban kalkulálva. ACE3 régióban a beszerzési menedzser indexek tovább erősödtek, az emelkedést a német feldolgozóipar élénkülése segítette. A fejlődő piacokat sújtó eladási hullám negatív hatását azonban a kedvezőbb makrogazdasági kilátások sem tudták kompenzálni.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	85,32 %
Magyar részvények	9,64 %
Kollektív értékpapírok	3,13 %
Követelés	0,98 %
Állampapír repo ügyletek	0,93 %
Kötelezettség	-0,09 %
Számlapénz	0,08 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,95 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,07 %

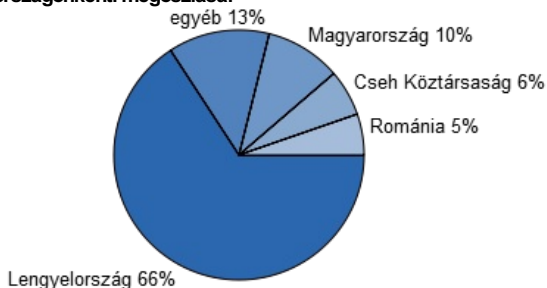
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PKO Bank
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZENÍ
Bank Pekao SA

Arészvények országonkénti megoszlása:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

