

# 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:	45% POLISH Traded Index EUR + 20% HUNGARIAN TRD INDEX EUR + 20% CZECH Traded Index EUR + 10% SETXEUR Index + 5% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000702501
Indulás:	1998.03.16
Devizanem:	HUF
Ateljes alap nettó eszközértéke:	11 133 954 825 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	7 560 853 412 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	4,417658 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, 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

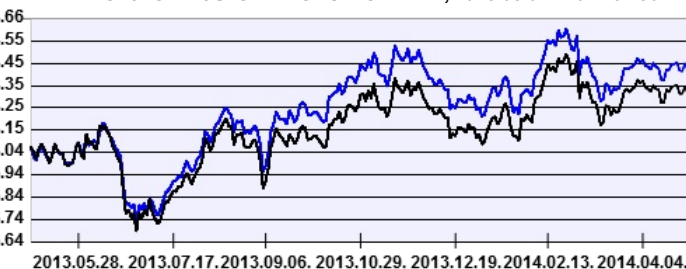
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt.,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

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,65 %	3,94 %
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, 2013.05.01 - 2014.04.30



— 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: 14,02 %  
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,13 %

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Annak ellenére, hogy áprilisban a piacok volatilisak maradtak, a részvény piacok többsége gyakorlatilag a múlt havi szinten zárta a hónapot. Az ukrán konfliktus ismét fókuszba került, mivel a nyílt piaci konfliktus továbbterjedt Ukrajna keleti és déli részére is. Az európai részvények továbbra is alulteljesítették az amerikai piacot, melynek oka egyrészt a szankciók miatti befektetői aggodalom, másrészt a romló gazdasági kilátások. Az amerikai jelentési szezon vegyes eredményeket mutatott. Az S&P500 index vállalatai nettó profit soron a konszenzuszánál jobban teljesítettek, azonban az árbevétel elmaradt a várakozásoktól. A kínai makró adatok továbbra is alulteljesítést vetítenek előre, azonban a lassulás üteme csökkent mutat. A FED folytatta az eszközvásárlási program csökkentését a várakozásoknak megfelelően, így nem volt jelentős piaci reakció a híre.

A magyar részvény piac 0,3%-kal emelkedett euróban kalkulálva, ugyanakkor a lengyel WIG index 1,8%-kal, a cseh piac pedig 0,5%-kal lejjebb zárt áprilisban. A CE3 régióban a makrogazdasági kilátások tovább javultak az ukrán helyzet ellenére. Az ipari termelés, bruttó bérek, illetve a fogyasztói bizalom emelkedett Lengyelországban, a beszerzési menedzser index azonban valamelyest alacsonyabb értéket mutat az előző hónaphoz képest. Az eddig lemaradókat vették a hónap során a lengyel részvény piacon, így a legjobb teljesítményt az energia, illetve az olaj és gáz szektor érte el. Magyarországon pozitív makró adatok láttak napvilágot, ráadásul az gazdasági üzleti bizalmi index 16 éves csúcsra emelkedett.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2014.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	72,62 %
Magyar részvények	20,91 %
Kollektív értékpapírok	3,56 %
Számlapénz	2,27 %
Állampapír repo ügyletek	0,41 %
Követelés	0,37 %
Kötelezettség	-0,13 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	1,13 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,01 %

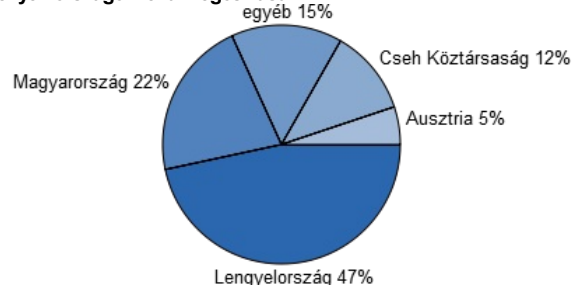
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PKO Bank  
 POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ  
 Bank Pekao SA  
 CEZ  
 Magyar Telekom Nyrt. részv.

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## Arészvények országokénti 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