

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:	45% POLISH Traded Index EUR + 20% HUNGARIAN TRD INDEX EUR + 20% CZECH Traded Index EUR + 10% SETXEUR Index + 5% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000709530
Indulás:	2011.01.11
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	11 289 495 257 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	3 583 262 395 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	4,683021 HUF

BEFKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja a közép-kelet-európai régió részvénypiacokon való befektetés. Azon befektetőknek ajánlott, akik részesedni kívánnak a régiós tőzsdei vállalatok hosszú távú teljesítményéből. Az Alap portfóliójának kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. 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. Az Alap portfóliójának hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett. A likviditás biztosításának érdekében az Alap az ÁKK által 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	1,43 %	-2,06 %
2013	-1,31 %	-4,66 %
2012	18,51 %	14,61 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.07.01 - 2014.06.30



— 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: 12,07 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 12,15 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A részvényi piaci indexek új csúcspontok közelében tartózkodtak június folyamán a vegyes piaci híreknek köszönhetően. Ukrajnában a válság tovább fokozódott, míg Irak masszív katonai konfliktus áldozatává vált, a szunnita felkelők nagyobb városokat foglaltak el. A FED tovább folytatta a monetáris stimulus visszavágását a várakozásokkal összhangban, míg az ECB újabb LTRO programot jelentett be és említést tett potenciális QE programról is, amely a periféria eszközök teljesítményének lökést adott. A kínai makró adatok júniusban már a stabilizáció jeleit mutatják több hónapos lassulás után. A nyersanyagok jól teljesítettek a hónap során. A ipari fémek a kedvezőbb makró adatoknak köszönhetően emelkedtek, míg a nemesfémek az ECB bejelentésre ralliztak. A nyersolaj 1 éves csúcsra ment az iraki katonai konfliktus következtében.

Az elmúlt hónapban a legrosszabb teljesítményt a BUX index mutatta. Az esés főként az OTP-nek volt köszönhető, amelynek az árfolyamát a devizahiteles mentőcsomag körüli bizonytalanság tartotta nyomás alatt. A lengyel piac felülteljesítette júniusban a régiós indexeket, azonban negatív tartományban zárta a hónapot. A beszerzési menedzser index értéke csökkent júniusban, elsősorban az ukrán és orosz export csökkenése miatt. A fogyasztói bizalmi index azonban emelkedni tudott a rekord alacsony inflációnak, a csökkenő munkanélküliségnek, illetve a bérek növekedésének köszönhetően. Az olaj és gáz szektor teljesített a legjobban a hónap során, köszönhetően nagyrészt a PGNIG teljesítményének, míg az építőipar mutatta a legrosszabb teljesítményt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	72,86 %
Magyar részvények	22,25 %
Kollektív értékpapírok	3,53 %
Kötelezettség	-2,17 %
Állampapír repo ügyletek	1,39 %
Számlapénz	1,27 %
Követelés	0,88 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	100,12 %

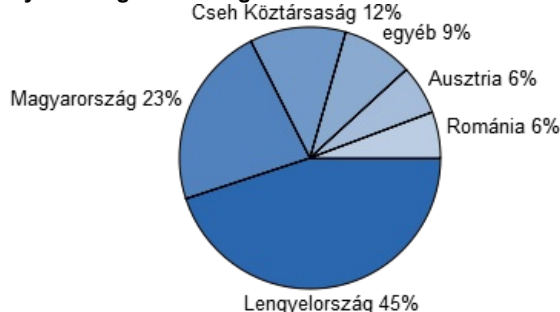
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PKO Bank
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZENÍ
MOL Nyrt. részvény demat
Magyar Telekom Nyrt. részv.
Bank Pekao SA

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A részvények országokénti megoszlása:



BEFKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

