

# 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:	10 896 491 867 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	3 494 755 153 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	4,532366 HUF

## BEFKETTÉSI POLITIKA:

Az alap célja a közép-kelet-európai régió részvényi piacokon 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 devizakockázatot 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

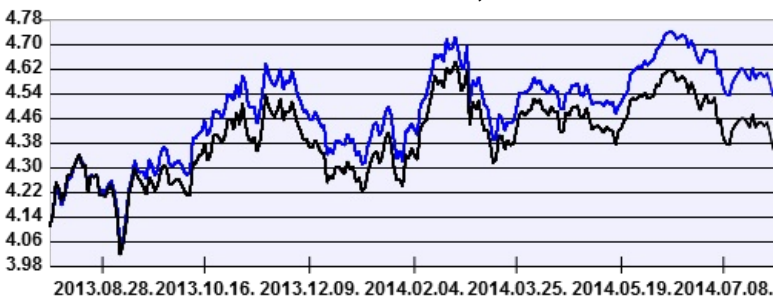
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Equilor Befektetési Zrt

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,46 %	-3,11 %
2013	-1,31 %	-4,66 %
2012	18,51 %	14,61 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.08.01 - 2014.07.31



— 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: 11,96 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 12,08 %

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A globális részvényi rally lendületét veszítette júliusban, számos részvényindex lefordult a főbb csúcsokról a hónap második felében. Ukrajna ismét fókuszba került a maláj gép felövése kapcsán. Az oroszokra kivetett újabb szankciók a korábbiaknál sokkal jelentősebbnek bizonyultak, mivel kulcsfontosságú szektorokra, illetve tőzsdén jegyzett vállalatokra is hatással vannak az uniós, illetve az amerikai korlátozások. A júliusban közzétett amerikai makró adatok továbbra is erősnek bizonyultak. A FED a várakozásokkal összhangban júliusban tovább csökkentette eszközvásárlási programját. Az amerikai jelentési szezon viszonylag egészséges képet mutat a konszenzushoz képest, míg Európának ismét nem sikerült felülmúlnia a várakozásokat árbevétel soron, ami az amerikai részvényi piac felültesítését eredményezte az európai papirokkal szemben. Európát az orosz szankciók szintén negatívan érintették.

Az elmúlt hónapban a legrosszabb teljesítményt a BUX index mutatta. A MOL, az OTP, illetve a Richter a lemaradók között voltak a hónap során. A lengyel piac felültesítette júniusban a régiós indexeket, azonban negatív tartományban zárta a hónapot. A beszerzési menedzser index értéke 49,4-re csökkent júliusban, a kiskereskedelmi eladások ismét alulmúlták a várakozásokat és az infláció alacsony szinten maradt. A nyugdíjpénztári reform a hónap végén lezárult. Becslések alapján, úgy tűnik, hogy a legtöbben a magán ágazatban való maradást választották, ami egyértelműen jó hír a részvényeknek. Csak a telekom szektor és a vegyipar tudott pozitív teljesítményt elérni a hónap során. A Jeronimo Martins a legrosszabban teljesítők között volt, főként a csalódást keltő második negyedéves jelentése miatt.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	73,11 %
Magyar részvények	22,09 %
Kollektív értékpapírok	3,66 %
Kötelezettség	-1,04 %
Követelés	0,99 %
Állampapír repo ügyletek	0,66 %
Számlapénz	0,54 %
Összesen	100,00 %
Számmatartott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,03 %

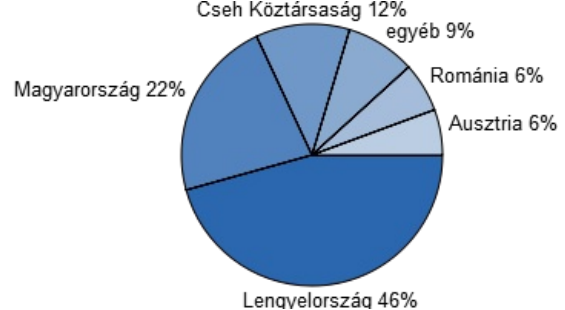
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## A részvények országokénti megoszlása:



## BEFKETTÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

