

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
A teljes alap nettó eszközértéke:	11 440 697 561 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	7 465 005 205 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	4,555510 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja a közép-kelet-európai régió részvény 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 Auszria, 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

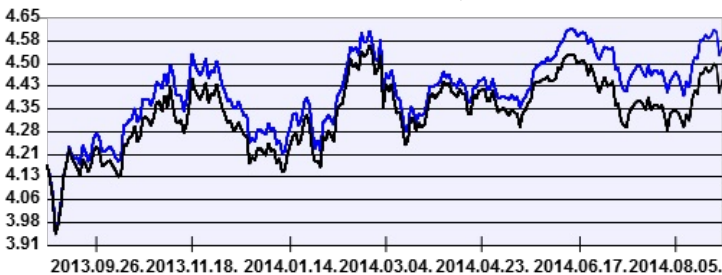
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt.,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

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,65 %	3,95 %
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, 2013.09.01 - 2014.08.31



— 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A részvény piacok volatilis hónapot zártak, mivel a hónap eleji meredek esést erős fellendülés követte augusztus második felében. Ukrajnában a válság ismét tovább fokozódott. Az európai részvény piacokat jelentősen megütötték, egyrészt a lassú növekedési kilátások okán, másrészt a szankcióktól való félelem, illetve a gyenge vállalati profitszámok miatt. Az S&P továbbra is felültesztelte a DAX indexet az erős makró adatoknak, illetve az egészségesebb vállalati nyereségszámoknak köszönhetően. A kínai részvények szintén viszonylag jól teljesítettek az eladási hullám során, elsősorban a vonzó értékeltségi szinteknek köszönhetően. Az euró tovább gyengült a dollárral szemben és 12 havon mélypontra süllyedt, míg a nemesfémek veszítettek értékükből dollárban kalkulálva. Az iraki katonai konfliktusra való tekintet nélkül, a nyersolajárak nyomás alatt maradtak a lassú európai növekedési kilátásoktól való félelem miatt.

A lengyel piac enyhén felültesztelte a régiós indexeket augusztusban és pozitív tartományban zárta a hónapot. A makró kép tovább romlott, a beszerzési menedzser index folytatta a lejtmenetet, a fogyasztói bizalmi index gyengült és az infláció alacsony szinten maradt. Az orosz kormány importtilalmat vezetett be a hónap elején, ami Lengyelországot különösen negatívan érintette. A Lotos esett a hónap során, azt követően, hogy a cég bejelentette, hogy 55 millió darab új részvény kibocsátását tervezi. Ezzel a vállalattal a hónapban a legrosszabban teljesítő részvények között az élen járt. Az egyik legjobb teljesítményt az Amrest érte el annak köszönhetően, hogy a második negyedéves EBITDA és árbevétel számai is jelentősen felülmúlták a várakozásokat.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	73,04 %
Magyar részvények	20,82 %
Kollektív értékpapírok	3,53 %
Állampapír repo ügyletek	1,70 %
Számlapénz	0,78 %
Követelés	0,25 %
Kötelezettség	-0,12 %
Összesen	100,00 %
Számmatartott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

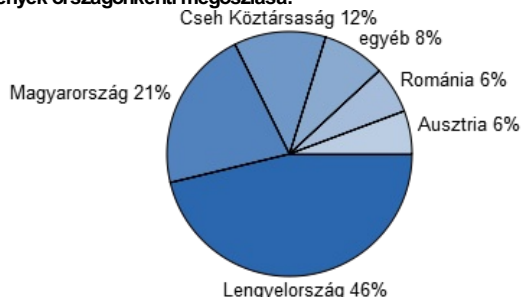
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PKO Bank
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ
Bank Pekao SA
KGHM Polska SA
MOL Nyrt. részvény demat

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A részvények országokénti megoszlása:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 11,62 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 11,74 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt 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