

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	11 534 660 487 HUF
eszközértéke:	
Intézményi sorozat nettó	3 684 274 023 HUF
eszközértéke:	
Egy jegyre jutó nettó	4,778154 HUF
eszközérték:	

BEFÉKTETÉSI 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 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 TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.10.01 - 2014.09.30



— 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 listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

BEFÉKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A részvény piacok szeptemberben is történelmi csúcok közelében tartózkodtak. Az S&P 500 index ismét új csúcsra ment, egyrészt a vállalati profitszámok felfelé történő revíziójának, másrészt az amerikai gazdaság kivételes erejének köszönhetően. Az európai indexek továbbra is alulteljesítették Amerikát, a gyenge növekedési kilátások nyomást gyakoroltak a európai részvényárakra. A kínai makró adatok ismét csalódást okoztak, a PMI gyengült és a gazdasági aktivitást jelző indikátorok tovább romlottak. A közelgő amerikai kamatemelésnek és az EKB monetáris lazításának köszönhetően a dollár erősödött minden fontosabb devizával, különösképpen az euróval szemben. A nyersanyagok mindegyike jelentős esést könyvelt el, egészen a nyersolajtól az ipari fémekig. Az alapanyagok és a nemesfémek esése egyrészt az dollár erősödésének, másrészt a gyenge európai és kínai növekedési kilátásoknak tudható be. A régiós részvényindexek közül a lengyel piac teljesített a legerősebben, részben a nyugdíjpenztári reform pozitív kimenetelének köszönhetően. A lengyel makró kép azonban tovább romlott a hónap során, az új megrendelések indexe harmadik hónapja csökkenést mutat, amely a termelésben is visszaesést okozott 2013 júniusa óta először. Ráadásul az ipari termelés is jelentősen gyengült. Az egyedi papírok közül az LPP teljesített a legjobban az FTSE indexbe való bekerülés hírére. A konjunktúraindex mind Csehországban, mind Magyarországon a gazdasági kilátások javulását vetíti előre. A magyar bankokat illetően, a parlament elfogadta azt a törvényt, amely alapján a bankoknak kártérítést kell fizetniük a devizahiteles ügyfeleknek az egyoldalú szerződés módosítás miatt keletkezett túlfizetések után.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	72,77 %
Magyar részvények	22,54 %
Kollektív értékpapírok	3,43 %
Kötelezettség	-2,27 %
Számlapénz	1,87 %
Követelés	1,67 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,86 %

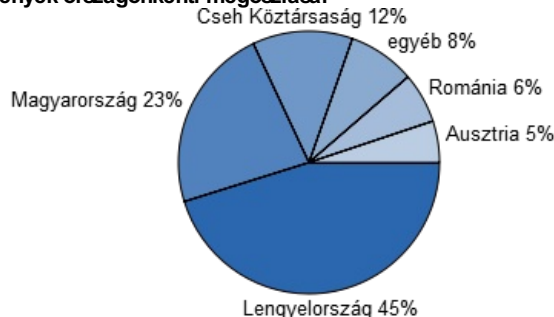
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A részvények országokénti megoszlása:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,88 %	-1,61 %
2013	-1,31 %	-4,66 %
2012	18,51 %	14,61 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 11,18 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 11,10 %