

# 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	11 134 852 614 HUF
eszközértéke:	
Intézményi sorozat nettó	3 623 356 739 HUF
eszközértéke:	
Egy jegyre jutó nettó	4,622481 HUF
eszközérték:	

## BEFKETTÉSI 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	0,95 %	-2,59 %
2013	-1,31 %	-4,66 %
2012	18,51 %	14,61 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.11.01 - 2014.10.31



— 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: 11,69 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 11,65 %

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A részvénypiacok volatilis hónapot zártak, a hónap eleji meredek esést erős fellendülés követte október második felében. Az európai indexek továbbra is alulteljesítették Amerikát. A gyenge növekedési kilátások és a vállalati profitszámok lefelé történő revíziója nyomást gyakoroltak a európai részvényárra. A várakozásokkal összhangban a Fed bejelentette a QE leállítását, míg a japán jegybank további lazítást jelentett be és október közepén az EKB megkezdte eszközvásárlási programját. Az euró több éves mélypontra süllyedt a dollárral szemben nyomást gyakorolva a nyersanyagokra. Vegyes lengyel makró adatok láttak napvilágot októberben. Az ipari termelés a várakozásokat felülmutatta és a beszerzési menedzserindex is javult valamelyest, azonban a kiskereskedelmi eladások a várakozásoktól elmaradtak. A lengyel részvénypiac negatív tartományban zárta a hónapot. Az egyedi papírokat illetően a Jeronimo Martins teljesített a legrosszabbal főként a boltnyitásra vonatkozó tervek visszavágása miatt. A magyar részvénypiac is gyengén teljesített a hónap során. Az internetadó bejelentése miatt a Magyar Telekom jelentős esést könyvelt el októberben. Az internetadó bevezetése heves tüntetéseket váltott ki, melynek eredményeképpen a hónap végén visszavonták az adó bevezetését.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	74,67 %
Magyar részvények	20,28 %
Kollektív értékpapírok	3,52 %
Állampapír repo ügyletek	1,09 %
Követelés	0,30 %
Számlapénz	0,19 %
Kötelezettség	-0,04 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,04 %

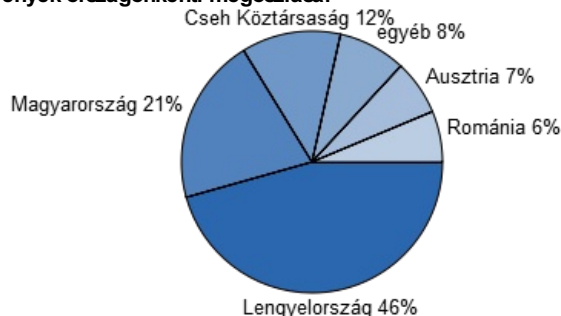
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PKO Bank  
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEN  
ERSTE BANK  
Bank Pekao SA  
CEZ

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## A részvények országonkénti megoszlása:



## BEFKETTÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

