

# 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:	10 627 892 195 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	3 649 172 021 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	4,653053 HUF

## BEFÉKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja a közép-kelet-európai régió részvénycikkein 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, 2014.03.01 - 2015.02.28



— 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 részvénycikkek egész februárban emelkedtek elsődlegesen az ECB stimulusnak és az alacsony olajár kedvező hatásainak köszönhetően. A fejlett piaci indexek többsége új csúcspontokra ment, még a Nasdaq Composite index is megközelítette a 2000-es évek dotcom lufija alatti csúcspontokat. Az európai indexek ismét felültesítették az S&P500-at a gyenge eurónak és az egészségesebb vállalati profit revízióknak köszönhetően. Az amerikai jelentési szezon vegyesnek mondható, a negyedik negyedéves eredmények meghaladták ugyan a konszenzust, de az amerikai vállalati profitok revíziója továbbra is negatív trendben van egyrészt az olaj, másrészt a deviza miatt. A nyersolaj vegyesen teljesített a hónap során, mivel míg a Brent emelkedett februárban, addig a WTI nem tudott emelkedni a tárolási kapacitások okozta nyugtalanság miatt. Minden CEE index pozitív tartományban zárta a hónapot, a BUX index élen járt az emelkedésben. Az előrejelző indikátorok erősödtek Lengyelországban, azonban a makró adatok romlottak valamelyest, úgy mint a kiskereskedelmi eladások, az ipari termelés és a munkanélküliségi ráta. Februárban a lengyel szabályozó javaslatot terjesztett elő a devizahitelek konverziójára vonatkozóan (svájci frankról lengyel zlotyra). Csak a lengyel bankszektor zárta negatív tartományban a hónapot, minden más szektor emelkedett februárban. Ami Magyarországot illeti, a miniszterelnök bejelentette, hogy 2016-tól jelentősen csökkenni fog a bankadó mértéke. A híre az OTP árfolyama pozitívan reagált és a hónap során több mint 17%-ot emelkedett forintban kalkulálva.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	73,25 %
Magyar részvények	22,76 %
Kollektív értékpapírok	3,74 %
Kötelezettség	-3,25 %
Követelés	3,10 %
Számlapénz	0,24 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

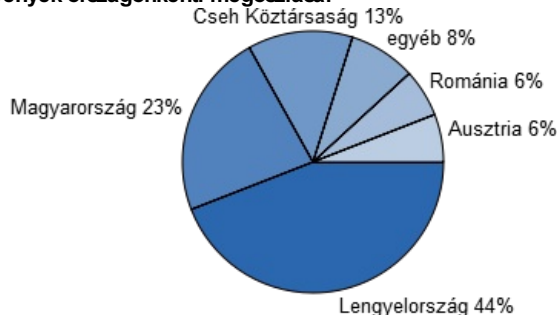
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PKO Bank  
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ  
Bank Pekao SA  
ERSTE BANK  
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	1,04 %	-2,14 %
2014	3,53 %	0,69 %
2013	-1,31 %	-4,66 %
2012	18,51 %	14,61 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 10,91 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 11,15 %