

# 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:	13 477 202 037 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	6 131 096 404 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	4,738608 HUF

## BEFKETTÉSI 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, 2014.09.01 - 2015.08.31



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

## BEFKETTÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A Kínával kapcsolatos aggodalmak erősödtek, miután a júan leértékelése zuhanást hozott a globális részvény piacokon. Az eladási hullám minden jelentős részvényindexet elérte, a Dow Jones Industrial Average pedig a (pontokban mért) legnagyobb 1 napos zuhanását szenvedte el. A nyersanyagpiacok is szenvedtek: a nyersolaj új mélypontokat ütött a pánikeladások közepette, később egy jelentős 3 napos visszapattnásban nullásra javította a havi teljesítményét. A várakozások szerint a FED első kamatemelése tovább csúszhat, erre beleadtak a dollárba, de augusztus végére visszaerősödött az amerikai deviza. A kínai gazdaság lassulása egyre nyilvánvalóbbá vált, és ez pánikot okozott a fejlődő piacokon augusztusban. Még a legjobban teljesítő piac (a cseh) is veszteséggel zárta a hónapot euróban számolva. A hónap elején a lengyel parlament alsóháza sokkolta a piacokat, megszavazták ugyanis a devizaadóssok mentését: a tervezett 50% helyett szinte a teljes svájci frankon keletkezett veszteséget a lengyel bankoknak kellene viselniük. Még mindig van esély arra, hogy az eredeti javaslatot valószínűsítik meg - a Szenátus közbeléphet. A magyar piacon az összes blue chip veszteséggel zárta a hónapot.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	69,41 %
Magyar részvények	22,60 %
Kollektív értékpapírok	3,07 %
Számlapénz	4,18 %
Állampapír repo ügyletek	0,84 %
Követelés	0,54 %
Kötelezettség	-0,16 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	7,17 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	107,03 %

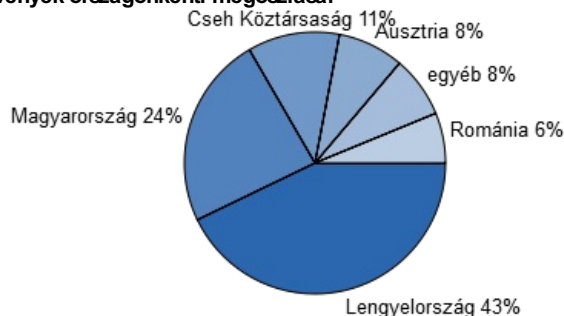
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PKO Bank  
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEN  
Polski Koncern Naftowy  
Magyar Telekom Nyrt. részv.  
Bank Pekao SA

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## A részvények országonkénti megoszlása:



## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,32 %	-2,01 %
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: 12,00 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 12,51 %