

# AEGON KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2008. I. FÉLÉVES JELENTÉS

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a tőkepiacról szóló 2001.évi CXX. törvény előírásai szerint - az Alap 2008. I. félévi működésének bemutatása céljából készítette.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatok az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült, a PSZÁF III/110.093-14/2008 számú határozatával jóváhagyott tájékoztatóban található meg. A hivatkozott tájékoztató az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek főforgalmazójánál, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján: [www.aegonalapkezelo.hu](http://www.aegonalapkezelo.hu) tekinthető meg.

Budapest, 2008. augusztus 14.



Heim Péter  
elnök-vezérigazgató



Kocsis Bálint  
vezérigazgató

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

**Az Alap elnevezése**

AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap

**Az Alap rövid neve**

AEGON Közép-Európai Részvény Alap

**Az Alap lajstromszáma**

1111-57

**Az Alap fajtája**

nyíltvégű

**Az Alap típusa**

nyilvános

**A kibocsátásra kerülő Befektetési jegyek sorozata és típusa**

A Tőkepiaci törvény 5 § (1) 23. pontja szerint dematerializált formában előállított, "A" sorozatú, névre szóló Befektetési jegyek. A Befektetési jegyek alapcímlete 1 forint. A Befektetési jegyek ISIN kódja:

AEGON Közép-Európai Részvény Alap                      HU0000702501

A Tőkepiaci törvény 5 § (1) 23. pontja szerint dematerializált formában előállított, "B" sorozatú, névre szóló Befektetési jegyek. A Befektetési jegyek alapcímlete 1 Euro. A Befektetési jegyek ISIN kódja:

AEGON Közép-Európai Részvény Alap                      HU0000705926

**Az Alap futamideje:**

Az Alap határozatlan időre jött létre

**Az Alap üzleti éve**

Az üzleti évek megegyeznek a naptári évekkkel.

**Az Alap saját tőkéje**

Az Alap saját tőkéje induláskor a Befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezett meg. Az Alap működése során a saját tőke a nettó eszközértékkel azonos, maximális tőke nincs meghatározva.

**A Befektetők köre**

A Befektetési jegyeket egyaránt megvásárolhatják devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok.

**Az Alap nyilvános forgalomba hozatala:**

1998. március 10. – 1998. március 12. jegyzés során

1998. március 17-től folyamatos forgalomba hozatal során

**Alapkezelő adatai**                      AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.  
1091 Budapest, Üllői út 1.  
Telefon : (06-1) 476-20-42

**Letétkezelő adatai**                      Citibank Zrt.  
1051 Budapest, Szabadság tér 7.

<b>Vezető forgalmazó adatai</b>	Concorde Értékpapír Zrt. 1123 Budapest, Alkotás u. 50.
<b>Forgalmazási helyek</b>	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt. 1085 Budapest, Kálvin tér 12-13.  BNP-Paribas Magyarország 1055 Budapest, Honvéd u. 20.  CIB Bank Zrt. 1027 Budapest, Medve u. 4-14.  Citibank Zrt. 1051 Budapest, Szabadság tér 7.  Codex Értéktár és Értékpapír Zrt. 1016 Budapest, Derék u. 2.  Equilor Befektetési Zrt. 1037 Budapest, Montevideo u 2/C.  ERSTE Bank Befektetési Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.  Raiffeisen Bank Zrt. 1054 Budapest, Akadémia u. 6.  Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 1122 Budapest, Pethényi köz 10.  Unicredit Bank Zrt. 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
<b>Könyvvizsgáló adatai</b>	Buzás Dóra Bejegyzett könyvvizsgáló – 005614 Ernst & Young Kft. 1132 Budapest, Váci út 20.

**2008. I. FÉLÉV SZÁMOKBAN****A BEFEKTETÉSI ESZKÖZ ÁLLOMÁNY ÖSSZETÉTELE FAJTÁNKÉNT, TÍPUSONKÉNT**

Az Alap befektetési állományában bekövetkezett változások (adatok millió forintban)

Megnevezés	2007.12.28.		2008.06.30.	
	Piaci érték	Arány	Piaci érték	Arány
Készpénz és számlapénz	31.09	0.00485	26.67	0%
Lekötött betét	0	0	0.00	0%
Államkötvények	192.31	0.03	1,142.21	13%
Diszkont kincstárjegyek	841.28	0.13123	412.95	5%
MNB kötvények	0	0	0.00	0%
Vállalati kötvények	0	0	0.00	0%
Jelzáloglevelek	0	0	291.91	3%
Részvények	0	0	0.00	0%
- tőzsdén jegyzett	2658.28	0.41465	3,075.13	34%
- tőzsdén nem jegyzett	0	0	0.00	0%
Külföldi kibocsátású értékpapír	1865.02	0.29091	2,962.45	33%
Határidős ügyletek	0	0	0.00	0%
Nyitott repo	822.96	0.12837	1,066.56	12%
Követelés	0	0	0.00	0%
Kötelezettség	0	0	0.00	0%
<b>Összesen*</b>	<b>6410.94</b>	<b>100,00%</b>	<b>8977.88</b>	<b>100,00%</b>

\* az Alap kötésnapján az eszközállományának értéke követelés/kötelezettség nélkül

**A befektetési jegyek számának alakulása**

AEGON Közép-Európai Részvény Alap

HU0000702501

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
<b>December</b>	1,381,309,833	84,354,644	26,047,056	1,439,617,421
<b>Január</b>	1,439,617,421	493,314,249	76,426,601	1,856,505,069
<b>Február</b>	1,856,505,069	84,993,748	38,284,405	1,903,214,412
<b>Március</b>	1,903,214,412	118,608,132	45,028,521	1,976,794,023
<b>Április</b>	1,976,794,023	24,161,304	27,365,210	1,973,590,117
<b>Május</b>	1,973,590,117	34,718,114	29,426,900	1,978,881,331
<b>Június</b>	1,978,881,331	51,546,817	50,668,376	1,979,759,772

## AEGON Közép-Európai Részvény Alap

HU0000705926

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
December	0	211	0	211
Január	211	0	0	211
Február	211	9,553	0	9,764
Március	9,764	441	0	10,205
Április	10,205	1,435	0	11,640
Május	11,640	4,308	0	15,948
Június	15,948	675	0	16,623

## Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása

## AEGON Közép-Európai Részvény Alap

HU0000702501

Időszak	Saját tőke	Egy jegyre jutó eszközérték
2007. december 28.	6,672,515,079	4.634922
2008. január 31.	7,908,510,092	4.259891
2008. február 29.	8,429,192,646	4.428924
2008. március 31.	8,486,561,920	4.293094
2008. április 30.	8,765,313,255	4.441304
2008. május 30.	8,651,993,157	4.372164
2008. június 30.	8,227,020,205	4.155565

## AEGON Közép-Európai Részvény Alap

HU0000705926

Időszak	Saját tőke	Egy jegyre jutó eszközérték
2007. december 28.	968.9	4.59193
2008. január 31.	869.33	4.120039
2008. február 29.	41,401.56	4.240226
2008. március 31.	42,398.86	4.154714
2008. április 30.	51,201.09	4.398719
2008. május 30.	72,680.83	4.557364
2008. június 30.	73,149.25	4.400484

Az Alap 2008-ban nem vett fel hitelt.

Az Alap hozamához a befektetők a befektetési jegyek visszaváltása révén – a vételi és eladási árfolyam különbözetének realizálásával – jutnak hozzá.

Az alap a tárgyidőszakban származtatott ügyletet nem kötött.

## **A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ LEGFONTOSABB TÉNYEZŐK**

A közép-európai részvények igen gyengén teljesítettek a félév folyamán, a világgazdasági lassulás jelei itt is erősen meglátszottak. A nemzetközi negatív hangulat nyomán nagy esést szenvedtek el a pénzügyi szektor részvényei, és nehéz volt olyan komolyabb részvényeket találni, amelyek pozitív hozamot eredményeztek. Mindeközben a mögöttes gazdaságok teljesítménye jó maradt, a vállalati profitabilitás is sok esetben fenntarthatónak bizonyult, ami azzal járt, hogy a régióban számos részvény igen olcsóvá vált.