

AEGON KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY

BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000702501
ISIN kód (B sorozat): HU-0000705926
Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: CITIBANK Rt.
Vezető forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.
Forgalmazók: CIB Bank Zrt., Citibank Zrt., Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., ERSTE Befektetési Zrt., UniCredit Bank Hungary Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 1998.03.16
Devizanem: HUF
B sorozat indulása: 2007.10.26
Devizanem: EUR
Benchmark összetétele: 80% CETOP 20 + 20% ZMAX
Alap nettó eszközértéke: 7 908 510 092
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 4,259891
B sorozat nettó eszközértéke €-ban 869,33
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 4,120039

Befektetési politika:

Az Alap összetételének kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. A részvényportfólió kialakításánál a befektetési piac makrogazdasági környezetének figyelembevétele mellett elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva egy hosszú távú befektetési portfólió kialakítása a cél. Az egyes értékpapírokból fakadó bizonytalanságot a részvényportfólió széles körű diverzifikálásával kívánja az Alapkezelő kiküszöbölni, valamint a kockázat további csökkentése érdekében időszakosan származékos fedezeti ügyletet köt. Az AEGON Belföldi Részvény Alap 2006. decemberében alakult át, új neve **AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap**. Az új befektetési politika 2007. január 8-tól van érvényben. Az Alap átalakítása az egyre szűkülő hazai befektetési kínálat miatt vált szükségessé, ugyanis a tőzsdén a kivezetések, kivásárlások hatására egyre fogynak a részvények. Emellett, a hazai részvények teljesítménye erősen korrelált, és a befektetőink kockázatát jelentősen csökkentheti, ha a hazai gazdasággal nem feltétlenül együtt mozgó országok részvényeibe is fektethetünk. Az elmúlt évek kiemelkedő hazai eredményei után reméljük, hogy a közép-európai terepen is sikereket érünk el. Természetesen az alap referencia indexe is változott. **Benchmark: 80% CETOP20 + 20% ZMAX lesz.**

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő

3 hó 1 év 2 év 3 év 5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján

nagyon alacsony magas

Piaci összefoglaló:

Az AEGON Közép-európai Részvény Befektetési Alap alulsúlyos pozíciókkal indította az évet, ami nagyon jó pozícionáltság volt, hi-

AEGON Közép-Európai Részvény eszközösszetétele, 2008. 01. 31.

Diszkont kincstárjegyek	0,00%
Külföldi részvények	98,70%
Számlapénz	1,14%
Állampapír repo	0,15%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	104,37%
Származtatott ügyletek	11,00%

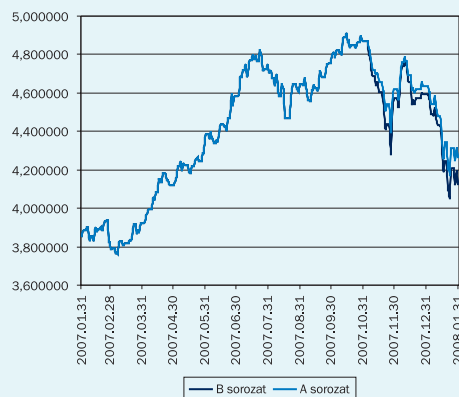
szen a részvényindexek közül több is két számjegyű veszteséget szenvedett el. Alapunk természetesen – részvényalap lévén – nem tudta elkerülni az esést, de a referenciaindexünknel jelentősen jobban teljesítettünk a hónap folyamán. Január végén a 65-70%-os súlyról agresszívan 85-90% közé emeltük a részvénysúlyunkat, mert úgy véltük, hogy a piacokon komoly pánik alakult ki és ez több részvényben jó belépési pontot jelentett. A legnagyobb súlyú papírjaink az OTP, MOL, Erste Bank, KGHM, TPSA, Magyar Telekom és ezen egyelőre nem kívánunk változtatni.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	3 hónap	12 hónap*	2007 év	2006 év	2005 év	2004 év	2003 év	Indulástól*
Hozam HUF		10,59%	20,99%	28,80%	35,42%	41,14%	23,99%	
Hozam EUR	-15,43%							-15,34%
Referencia hozam**	-15,05%	-5,01%	8,80%	20,07%	34,00%	34,05%	6,99%	-15,05%

* Az alap 2008. 01. 31-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 1998. 03. 16-án indult
 * Az alap 2008. 01. 31-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 2007. 10. 26-án indult
 ** A referencia index nettó hozama

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN (EGY JEGYRE JUTÓ ESZKÖZÉRTÉK)



Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. 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.