

# 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:** 8 429 192 646  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 4,428924  
**B sorozat nettó eszközértéke €-ban** 41 401,56  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 4,240226

## 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 túlsúlyos részvénypozíciót épített ki a január végi pánik idején, ezt azon-

## Az alap eszközüsszetétele, 2008. 02. 29.

Magyar részvények	34,12%
Diszkont kincstárjegyek	4,76%
Magyar államkötvények	2,27%
Nemzetközi részvények	47,64%
Állampapír repo	7,10%
Számlapénz	4,11%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	82,57%

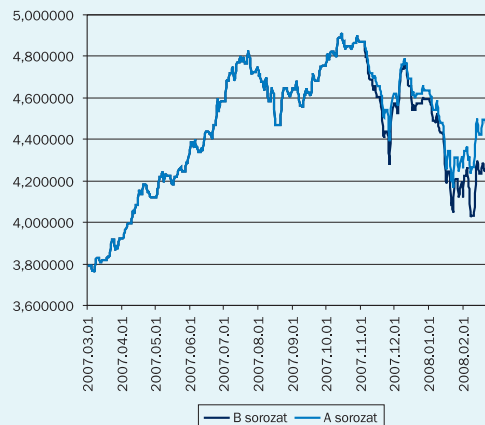
ban február végén leépítettük, és semleges pozícióba kerültünk, nagyjából 80%-os részvényarányral. A nemzetközi részvény piacok hosszabbtávú kilátásait kedvezőtlennek ítéltük, ezért csökkentettük. Az áru piacok azonban továbbra is erősek, épp ezért maradt február végén az alap legnagyobb súlya a réz és ezüst termelés-sel foglalkozó cég, a KGHM. Nagy súlyaink még az OTP és Erste, mindkettő igen olcsónak tűnik, ezeken kívül azonban a nehéz piaci helyzet miatt csak az eléggé defenzív telekom és olajcégeket merjük tartani.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	3 hónap	12 hónap*	2007 év	2006 év	2005 év	2004 év	2003 év	Indulástól*
Hozam <sup>a</sup> HUF		15,87%	20,99%	28,80%	35,42%	41,14%	23,99%	
Hozam <sup>a</sup> EUR	-8,22%							-12,87%
Referencia hozam <sup>b</sup>	-7,40%	3,63%	8,80%	20,07%	34,00%	34,50%	6,99%	-11,98%

<sup>a</sup> Az alap 2008. 02. 29-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 1998. 03. 16-án indult  
<sup>b</sup> Az alap 2008. 02. 29-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.