

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.; BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe; Commerzbank Zrt.; AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó 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: 8 354 675 691
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 4,377093
B sorozat nettó eszközértéke €-ban: 91 084,53
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 4,612108

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 kivételek, 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 időszakos szórása alapján

nagyon alacsony közepes magas

Piaci összefoglaló:

Az AEGON Közép-európai Részvény Befektetési Alap az idei év során továbbra is igen jelentősen jobban teljesít, mint benchmarkja, ám ez valószínűleg kevés vigaszt a befektetőknek, hiszen a világon gyakorlatilag minden részvénytőzsde negatív, méghozzá jellemzően igen negatív hozamot ért el idén, így alapunk is. Igaz, az idei évben teljesen megszokott kétszámjegyű százalékos zuhanások helyett alapunk vesztesége „csupán” egyszámjegyű. A korábbi évek és az idei év jó teljesítménye révén befektetési alapunk hozama 3, 5, és 10 éves távon

Az alap eszközüsszetétele, 2008. 08. 31.

Magyar részvények	43,78%
Diszkont kincstárjegyek	0,00%
Magyar államkötvények	12,28%
Magyar vállalati kötvények	3,59%
Nemzetközi részvények	39,52%
Állampapír repo	0,00%
Számlapénz	0,34%
Egyéb eszközök	0,49%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	11,47%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	85,62%

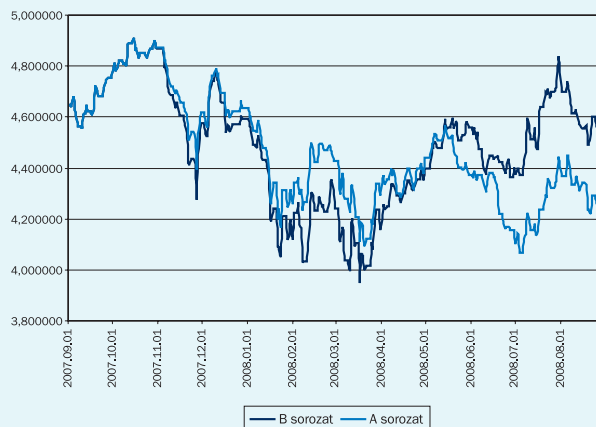
is az első helyen van a részvénytúlsúlyos alapok között, megelőzve a tiszta részvényalapokat is. Az elmúlt 10 év éves 16% feletti hozamával különösen elégedettek vagyunk, a hosszútávú részvénybefektetések a gondos részvénykiválasztás mellett jól hoztak ezen az időtávon, pedig átélünk egy orosz válságot, egy internet-lufit, terrortámadásokat, kormányválságokat, forint elleni támadást mindkét irányba, kötvénypiaci összeomlásokat, és számos más nehézséget. Úgy véljük, hogy az olcsó, jól menedzselte cégek kiválasztásával a jövőben is jó hozamot fogunk tudni elérni. Jelenleg portfólióinkban a legnagyobb arányt a Magyar Telekom, a Mol, és az OTP papírjai alkotják, a gyógyszercégeket kerüljük, és inkább óvatos stratégiát folytatunk.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	3 hónap	12 hónap*	2007. év	2006. év	2005. év	2004. év	2003. év	Indulástól*
Hozam ^a HUF		-5,84%	20,99%	28,80%	35,42%	41,14%	23,99%	
Hozam ^a EUR	1,20%							-5,23%
Referencia hozam ^b	-6,70%	-12,94%	8,80%	20,07%	34,00%	34,50%	6,99%	-17,95%

^a Az alap 2008. 08. 31-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 1998. 03. 16-án indult
^b Az alap 2008. 08. 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.