

AEGON KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY

BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000702501
Bloomberg kód: AEGDEIN HB Equity
ISIN kód (B sorozat): HU-0000705926
Bloomberg kód (B sorozat): AEGDEIB HB Equity
Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe
Vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Forgalmazók: CIB Bank Zrt.; Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe; 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.; Concorde Értékpapír 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: 4 698 979 485
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 3,278232
B sorozat nettó eszközértéke €-ban: 145 138,28
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 3,088377

Az alap eszközzsételése, 2009. 07. 31.

Magyar részvények	23,04%
Diszkont kincstárjegyek	8,31%
Magyar államkötvények	1,57%
Magyar vállalati kötvények	0,00%
Nemzetközi részvények	54,48%
Állampapír repo	4,11%
Számlapénz	3,92%
Egyéb eszközök	4,57%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	78,57%

fejlett piacok a hónapban. A fejlődő piacokon belül a kisebb piacok teljesítettek legjobban (Lengyelország, Indonézia). A négy BRIC országból csupán Kína volt felülteljesítő: Brazília (+8,4%), Oroszország (+7,3%), India (+8,6%), Kína (+10,8%). Közép-Kelet-Európában Lengyelország (+22,5%) felülmúlta társait (Csehország +17,7%, Magyarország +12,8%) forintban számítva. A fokozatos enyhülés a magyar állampapírpiacon és az 1 milliárd eurós euró kötvény kibocsátás mind azt jelzik, hogy a Magyarország ellen irányuló kockázatkerülés lassan eloszlik. Csehországban a gazdasági visszaesés jelentős marad, lévén hogy az export expanzió élesen visszaesett, és ez valószínűleg nem elenyészítható a belső kereslettel. Az aránylag üdvözítő lengyel visszaesés a bankszektor támogatja, és a külföldi és belföldi vásárlók lökést adhatnak a bankpapírok mellett az egész piacnak. Várakozásaink szerint a Közép-Európai piacok szoros összhangban fognak mozogni az amerikai piaccal, és ezért a sávok kereskedés dominanciáját vetítjük előre a Közép-Európai piacokon a következő 2-3 hónapban. A euforikus befektetői hangulat jellemző a globális részvénytőkepiacok mellett, az európai feltörekvő piacokra is, amely túlfűtöttség kedvezőtlen hatású lehet, rövid távon legalábbis.

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 diversifikálásával 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



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



Piaci összefoglaló:

Az MSCI AC World Index júliusban egy 8,7%-os „rally”-n van túl, és év elejéhez képest már 16,9%-kal, míg a márciusi minimumokhoz képest 54,1%-kal került feljebb. Ázsia-pacifik régió (+12,0%) (Japán nem beleértve) és a fejlődő piacok (+10,9%) produkálták a legjobb teljesítményt, míg Japán (4,2%) és USA (+7,4%) kicsit lemaradt. Európa +10,4%-ot emelkedett a hónapban, és ezzel kissé felülteljesítette a globális indexet. Európából Svédország, Hollandia és Spanyolország, míg Ázsiából Szingapúr és Hong Kong voltak a legjobban teljesítő

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év	2004 év
Hozam ^a HUF	-25,79%	-40,93%	20,99%	28,80%	35,42%	41,14%
Hozam ^b EUR	-35,61%	-43,48%				
Referencia hozam [*]	-22,54%	-40,03%	8,80%	20,07%	34,00%	34,50%

^a Az alap 2009. 07. 31-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 1998. 03. 16-án indult
^b Az alap 2009. 07. 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.