

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 Magyarország 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: 90% CECEXEUR Index + 10% ZMAX Index
Alap nettó eszközértéke: 16 378 089 637
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 3,693056
B sorozat nettó eszközértéke €-ban: 283 911,89
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 3,404301

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: 90% CECEXEUR Index + 10% ZMAX Index. Ezzel együtt kiszélesedett az Alap befektetési horizontja mind regionális szinten, mind pedig az egyes országokon belül. Az Alap ezen túl nagyobb arányban fektethet olyan vonzó növekedés előtt álló országokba, mint Horvátország, Románia vagy Szlovénia. Az egyes részvény piacokon belül ráadásul tovább növeli diverzifikáltságát midcap kitétségének növelésével.

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



Piaci összefoglaló:

A közép-európai régióban a legjobb teljesítményt ismét a lengyel WIG20 index érte el, 5,7%-al, míg a hazai BUX index 1,4%-os emelkedéssel zárta a hónapot euróban denominálva. A cseh PX index

Az alap eszközzszerkezete, 2009. 11. 30.

Magyar részvények	19,88%
Diszkont kincstárjegyek	10,22%
Magyar államkötvények	0,32%
Magyar vállalati kötvények	0,00%
Nemzetközi részvények	68,87%
Állampapír repo	0,38%
Számlapénz	1,47%
Egyéb eszközök	-1,13%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	90,99%

ismét lemaradó volt, 0,7%-ot esett gyenge forgalom mellett. A cseh piac augusztus óta nagyon szűk sávban tartózkodik, a defenzívnek számító részvény piac az utóbbi hónapokban elkerülte a befektetők figyelmét. A cseh részvények ugyanakkor egyre olcsóbbá válnak a régió egészéhez képest, a jelenlegi árazási szintek már attraktívak lehetnek a befektetők számára. Ráadásul a pozícionáltság is kedvező lehet, mivel az eddigi felülsúlyozás helyett jelenleg inkább alul súlyban ülnek a fejlődő piaci alapok. A legjobb teljesítményt a lengyel olajtársaság, a Lotos érte el, míg legrosszabbul a BRE Bank teljesített, amely rendkívül rossz harmadik negyedévet zárt. Az alap november közepén benchmark indexet váltott, a referencia index az eddigi CETOP20 indexről CECE Extended indexre változott. Ezzel együtt kiszélesedett az alap befektetési horizontja mint regionális szinten, mind pedig az egyes országokon belül. Az alap ezen túl nagyobb arányban fektet olyan vonzó növekedés előtt álló országokba, mint Horvátország, Románia vagy Szlovénia. Az egyes részvény piacokon belül ráadásul tovább növeli diverzifikáltságát midcap kitétségének növelésével.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év	2004 év
Hozam ^a HUF	30,31%	-40,93%	20,99%	28,80%	35,42%	41,14%
Hozam ^b EUR	24,23%	-43,48%				
Referencia hozam [*]	30,43%	-40,03%	8,80%	20,07%	34,00%	34,50%

^a Az alap 2009. 11. 30-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 1998. 03. 16-án indult
^b Az alap 2009. 11. 30-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.