

# 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:** 90% CECEXEUR Index + 10% ZMAX Index  
**Alap nettó eszközértéke:** 15 370 545 747  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 3,734668  
**B sorozat nettó eszközértéke €-ban:** 293 130,10  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 3,461090

## Az alap eszközüsszetétele, 2009. 12. 31.

Magyar államkötvények	0,34%
Diszkont kincstárjegyek	2,36%
Magyar részvények	24,05%
Nemzetközi részvények	68,23%
Számlapénz	3,52%
Állampapír repo	2,98%
Egyéb eszközök	-1,48%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>
Nettó korrekciós tőkeáttétel	91,66%
Származtatott ügyletek	0,00%

decemberben is lemaradó volt, 0,91%-os csökkenéssel. A forgalom decemberben is esett, a 330 millió dolláros havi forgalom jóval alacsonyabb volt az elmúlt hónapok átlagos forgalmánál. A cseh piac relatíve még olcsóbbá vált a régiós átlaghoz képest, a piacot továbbra is az augusztus óta tartó szűk sávban való lecsorgás jellemezte. A legjobban ezúttal az energiaszektor teljesített, a PKN mintegy 9%-ot, a MOL 6%-ot emelkedett. A kisebb lengyel bankok szintén rendkívül jó hónapot zártak, míg az áramszolgáltatók, valamint telekom szektor papírjai csak kis mértékben mozdultak el. A decemberi kereskedést nagyrészt az átpozicionálás, valamint pozíciózárások mozgatták, így a január rendkívül fontos lehet az árfolyamok további alakulása szempontjából. Az alap decemberben az energia, az áramszolgáltató, valamint a gyógyszersektort súlyozta felül, míg a bankszektor összességében alul-súlyban volt. Az immár 90%-os részvényarány kedvezett az alap teljesítményének, míg a CETOP indexet decemberben 40 bp-al megverő CECE Extended index szintén kedvezőbb abszolút hozamot eredményezett, főként a kisebb papírok nagyobb arányának köszönhetően.

## 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 ezentúl nagyobb arányban fektethet olyan vonzó növekedés előtt álló országokba, mint Horvátország, Románia vagy Szlovénia. Az egyes részvénypiacokon belül ráadásul tovább növeli diversifikáltságát midcap kitétszégének növelésével.

## Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



## Piaci összefoglaló:

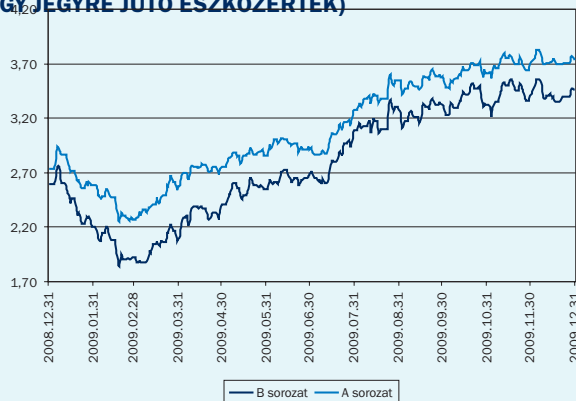
A közép-európai régióban ezúttal a hazai papírok teljesítettek legjobban, a BUX 3,9%-ot emelkedett, míg a lengyel WIG 3% emelkedéssel zárta a hónapot euróban denominálva. A cseh PX index de-

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év
Hozam <sup>a</sup> HUF	36,42%	36,42%	-40,93%	20,99%	28,80%	35,42%
Hozam <sup>b</sup> EUR	33,36%	33,36%	-43,48%			
Referencia hozam <sup>*</sup>	32,95%	32,95%	-40,03%	8,80%	20,07%	34,00%

<sup>a</sup> Az alap 2009. 12. 31-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 1998. 03. 16-án indult  
<sup>b</sup> Az alap 2009. 12. 31-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 2007. 10. 26-án indult  
<sup>\*</sup> 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.