

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 Magyarország 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 Magyarország Fióktelepe; Commerzbank Zrt.; Concorde Értékpapír Zrt.; OTP Bank Nyrt.
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: 15 542 637 408
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 3,843066
B sorozat nettó eszközértéke €-ban: 324 331,73
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 3,560759

Befektetési politika:

Az Alap a közép-(kelet)-európai régió (elsősorban Magyarország, Lengyelország, Csehország, Szlovákia, másodsorban Lettország, Litvánia, Észtország, a volt Jugoszláv köztársaságok, Románia, Bulgária, Albánia, Ukrajna) országainak vállalatai által kibocsátott részvényeket vásárol. Az Alap portfóliójának kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. A kockázat csökkentése érdekében, az Alapkezelő elsősorban a lehető legkörülmények között választja ki a portfólióba bevonni kívánt értékpapírokat. Elemzéseket végez az értékpapírok kockázati tényezőiről, és mélyreható számításokkal támasztja alá döntéseit. A kiválasztásnál fontos szerepet játszik az a szempont, hogy az értékpapír likvid legyen. Másodsorban, az egyes értékpapírokból fakadó bizonytalanságot a részvényportfólió széles körű diverzifikálásával kívánja az Alapkezelő kiküszöbölni, (az egyes részvénypiacokon belül ráadásul tovább növeli diverzifikáltságot midcap kitétségek növelésével) valamint a kockázat további csökkentése érdekében, időszakosan származékos fedezeti ügyletet köt. A likviditás megfelelő szintű biztosítása végett az Alap az állampapírok közül a Magyar Államkincstár Államadósság Kezelő Központja által a Magyar Állam nevében kibocsátott, az Elsődleges Állampapír-forgalmazó Rendszer keretei között forgalmazott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani, ám a törvényi szabályozásnak megfelelően akár 100% is lehet a portfólióban a részvények aránya. Az Alap referencia-indexe: 90% CECEXEUR Index + 10% ZMAX Index.

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



Piaci összefoglaló:

A közép-európai régió januárban ismét pozitív teljesítményt ért el. A legjobban ezúttal a tavalyi év második felében lemaradó

Az alap eszközzsételése, 2010. 01. 31.

Magyar államkötvények	0,34%
Diszkont kincstárjegyek	8,79%
Magyar részvények	15,58%
Nemzetközi részvények	68,75%
Számlapénz	2,40%
Állampapír repo	3,70%
Egyéb eszközök	0,44%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	85,99%
Származtatott ügyletek	0,00%

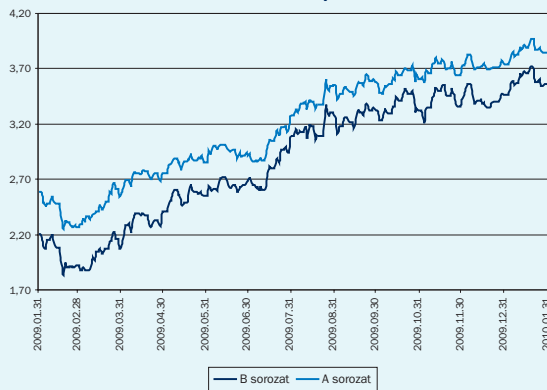
cseh piac szerepelt, 6,39%-ot emelkedett, míg a BUX index 2,45%-os, a lengyel blue chip index pedig 2,45%-os hozamot ért el euróban. A cseh piac januárban kitört a folyamatosan szűkülő középtávú trendből, különösen jól teljesített a veszteséges ukrán leányától megváló CME, valamint a sektortársaival együtt rallyzó NWR. A lengyel piac, a portfólió átsúlyozások következtében átlag feletti forgalommal emelkedett, ugyanakkor már az év első hónapjában is érezhető volt a privatizációs program következtében megnövekedett kínálat miatti nyomás. Mind a KGHM, mind pedig a Lotos esetében rendkívül rosszul fogadta a piac az állami eladásokat. A hazai piacon szintén valamelyest javult a forgalom az előző hónapokhoz képest, legjobban a magas bétájú papírok, a MOL, illetve az OTP szerepelt. Az alap eszközzsételése januárban pozitívan járult hozzá a teljesítményhez, ugyanakkor a dél-kelet európai kitétség alulsúlyozása némileg rontotta az alap teljesítményét.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év
Hozam ^a HUF	48,38%	36,42%	-40,93%	20,99%	28,80%	35,42%
Hozam ^b EUR	61,54%	33,36%	-43,48%			
Referencia hozam [*]	45,36%	32,95%	-40,03%	8,80%	20,07%	34,00%

^a Az alap 2010. 01. 31-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 1998. 03. 16-án indult
^b Az alap 2010. 01. 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.