

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.; 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: 16 024 942 723
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 4,063271
B sorozat nettó eszközértéke €-ban: 526 008,84
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 3,828526

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 legkörültekintőbben 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 részvénytársaságok belül ráadásul tovább növeli diverzifikáltságát midcap kitétségének 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 referenciaindex: 90% CECEXEUR Index + 10% ZMAX Index.

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő

3 hó 1 év 2 év 3 év 5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján

nagyon alacsony közepes magas

Piaci összefoglaló:

A régiós részvénytársaságok az elmúlt hónapban összességében rendkívül jól teljesítettek, jelentősen felülmúlva a fejlett részvény-

Az alap eszközzszerkezete, 2010. 03. 31.

Magyar államkötvények	0,33%
Diszkont kincstárjegyek	3,74%
Magyar részvények	18,64%
Nemzetközi részvények	69,75%
Számlapénz	2,44%
Állampapír repo	1,05%
Egyéb eszközök	4,03%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	91,71%
Származtatott ügyletek	0,00%

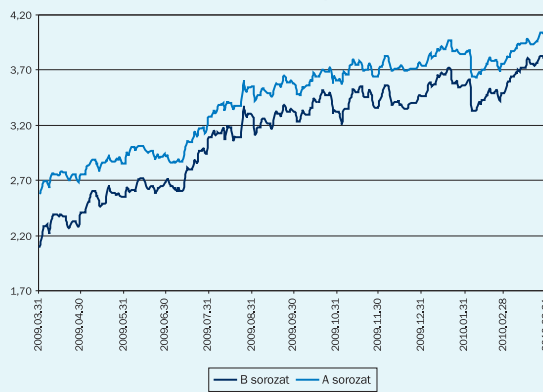
piacokat, valamint az ázsiai, latin-amerikai térségeket. A legjobb teljesítményt a régióban a hazai piac érte el, 14%-kal, míg a lengyel kicsivel lemaradva 11%, a román részvények pedig 10,6%-os hozamot értek el forintban denominálva. A sereghajtó ismét a cseh piac volt 5,7%-al, a PX index a hónap végére sem tudta elérni a januári csúcst. A forgalom a lengyel, illetve cseh piacon ebben a hónapban is alacsonyabb volt az előző év azonos időszakának forgalmánál, míg a hazai piac ebből szempontból is kiemelkedő volt. A BUX index márciusban nagy forgalom mellett szignifikánsan magasabb szintre került, főként a hatalmas emelkedő OTP-nek köszönhetően. A szektorok közül legjobban az olajszektor teljesített, a finomítói marginok hirtelen megrugása, valamint az Brent/urál különbség kitágulása kedvezőleg hatott a jelentős finomítói kapacitással rendelkező régiós olajcégekre. A bankszektor szintén jól teljesített, ugyanakkor az OTP így is elszakadt szektortársaitól, melynek következtében relatív értékeltiségi szintje némileg romlott.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év
Hozam ^a HUF	57,72%	36,42%	-40,93%	20,99%	28,80%	35,42%
Hozam ^b EUR	83,08%	33,36%	-43,48%			
Referencia hozam [*]	56,04%	32,95%	-40,03%	8,80%	20,07%	34,00%

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