

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: 14 559 837 422
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 3,949674
B sorozat nettó eszközértéke €-ban: 880 933,01
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 3,600524

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 bevinni 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 részvénytársaságokon belül ráadásul tovább növeli diverzifikáltságát 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 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

Az alap eszközzsopozatetele, 2010. 05. 31.

Magyar államkötvények	0,34%
Diszkont kincstárjegyek	0,00%
Magyar részvények	18,89%
Nemzetközi részvények	75,96%
Számlapénz	4,80%
Állampapír repo	0,00%
Egyéb eszközök	0,00%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	96,72%
Származtatott ügyletek	0,00%

Piaci összefoglaló:

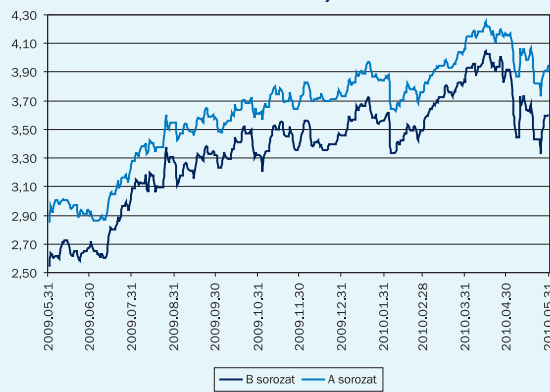
A részvénytársaságok májusi kedvezőtlen teljesítménye mögött, a globális gazdaságot érintő európai adósságkrízis és a kínai intézkedéssorozat állhat, amellyel az ázsiai ország lakáspiacának túlfűtöttségét próbálják megakadályozni. Ironikus, hogy a részvényárcsökkenés pont, javuló makro adatok és kedvező vállalati jelentések időszakában következett be. Májusban a magyar részvények alulteljesítették a régiót 10.8%-ot estek forintban számolva, míg a cseh és a lengyel tőzsde teljesített a legjobban, a helyi devizában számolva az első 7,3%-ot az utóbbi pedig 4.1%-ot esett. A jelenlegi neutrális pozíciókat addig tartjuk, amíg világosság válik, hogy az adósságkrízis megtorpanja-e a válságból történő eddigi erőteljes és gyors kilábalást, avagy az részvényárfolyamok emelkedése tovább folytatódik.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év
Hozam ^a HUF	38,26%	36,42%	-40,93%	20,99%	28,80%	35,42%
Hozam ^a EUR	41,38%	33,36%	-43,48%			
Referencia hozam ^b	33,52%	32,95%	-40,03%	8,80%	20,07%	34,00%

^a Az alap 2010. 05. 31-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 1998. 03. 16-án indult
^b Az alap 2010. 05. 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.