

# 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  
**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:** 14 085 721 834  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 4,240879  
**B sorozat nettó eszközértéke Euroban:** 1 263 514,62  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 3,889293

## FORGALMAZÓK

	A SOROZAT	B SOROZAT
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.	✓	✓
BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe	✓	
CIB Bank Zrt.	✓	
Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	✓	✓
Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.	✓	✓
Commerzbank Zrt.	✓	
Concorde Értékpapír Zrt.	✓	✓
Equilor Befektetési Zrt.	✓	
ERSTE Befektetési Zrt.	✓	
OTP Bank Nyrt.	✓	✓
Raiffeisen Bank Zrt.	✓	✓
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	✓	
UniCredit Bank Hungary Zrt.	✓	

## 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 diverzifikáltságát midcap kitétettségének 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 ESZKÖZÖSSZETÉLE

2010. 10. 31.

Magyar államkötvények	1,63%
Dizkont kincstárjegyek	0,00%
Magyar részvények	17,34%
Nemzetközi részvények	80,08%
Számlapénz	0,83%
Állampapír repo	0,13%
Egyéb eszközök	-0,01%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>
Nettó korrekciós tőkeáttétel	97,97%
Származtatott ügyletek	0,00%

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Októberben a részvénypiacok, miután szeptember közepén kitortek a közel négyhónapos sávból, tovább folytatták az emelkedést, nagyrészt a FED által bejelentett újabb likviditásfokozó intézkedésekkel kapcsolatban kialakult várakozások hatására. Ennek következtében valamennyi kockázatos eszközosztály jól teljesített, növekedtek az inflációs várakozások, amit jól mutat a nyersanyagárak emelkedése, a fejlődő piacok túlteljesítése, valamint a fejlett piaci hosszú hozamok emelkedése. A régiós piacokon belül a legjobban ezúttal az eddig lemaradó cseh piac teljesített (2,18%). A lengyel piac nagyjából hasonló emelkedéssel zárta az időszakot (2%), míg a hazai piac alulteljesítő volt (-0,4%), bár ezt részben kompenzálta a forint régiós devizákkal szembeni erősödése. Szektorálisan a bankok kiemelkedő teljesítményt nyújtottak, az eddigi lemaradók, mint a lengyel BRE, vagy a hosszú ideig szűk sávban mozgó OTP közel 10%-os emelkedéssel zárták a hónapot. A pénzügyi szektoron kívül a nyersanyagsektor tudta még pozitív tartományban zárni az októbert, míg az olajszektor stagnált. A telekom cégek közül legrosszabbul az Mtel teljesített (-15%), köszönhetően a rendkívüli mértékű válság-adónak, melynek következtében osztalékpolitikája átalakítására kényszerül. A következő hónapban a FED döntése mellett már régiós adatok is befolyásolhatják a piacot, ugyanis itt is kezdetét veszi a negyedéves eredménysszezon.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év
Hozam <sup>a</sup> HUF	17,54%	36,42%	-40,93%	20,99%	28,80%	35,42%
Hozam <sup>b</sup> EUR	17,03%	33,36%	-43,48%	-	-	-
Referencia hozam <sup>*</sup>	13,02%	32,95%	-40,03%	8,80%	20,07%	34,00%

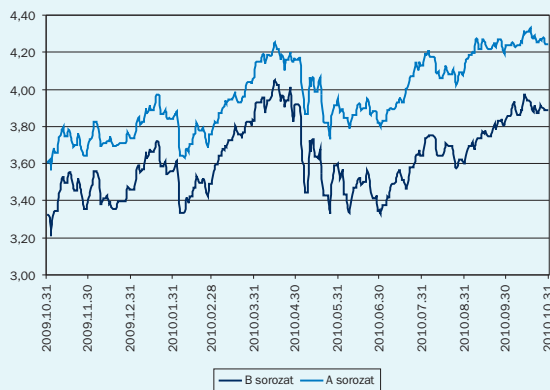
<sup>a</sup> Az alap 2010. 10. 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 1998. 03. 16-án indult.

<sup>b</sup> Az alap 2010. 10. 31-ig elért teljesítményt 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.