

# 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.  
**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:** 13 960 046 765  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 4,427362  
**B sorozat nettó eszközértéke €-ban:** 1 190 992,06  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 3,986611

## 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 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 ESZKÖZÖSSZETÉLE

2010. 12. 31.

Kincstárjegyek	0,00%
Államkötvények	0,00%
Magyar részvények	15,56%
Külföldi részvények	75,52%
Egyéb eszközök	4,46%
Állampapír repo ügyletek	0,71%
Számlapénz	3,86%
Követelés	0,86%
Kötelezettség	0,97%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	97,45%
Származtatott ügyletek	0,00%

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap 2010-ben 20.4%-os bruttó hozamot ért el, amely jelentősen meghaladta a referencia index 15.5%-os teljesítményét. A 2010-es év részvénypiaci teljesítményének legfontosabb mozgatórugója a fejlődő gazdaságok vártnál gyorsabb ütemű növekedése és az amerikai FED által bejelentett második likviditás-növelő csomag voltak, amelyek eredményeképpen tovább folytatódott és rekord méretet öltött (83 milliárd dollár) a fejlődő részvénypiacokra való tőkeáramlás. A kedvező folyamatok véleményünk szerint folytatódni fognak, így a továbbiakban is kedvező részvénypiaci hozamokra számítunk.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2010 év	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év
Hozam <sup>a</sup> HUF	18,55%	18,55%	36,42%	-40,93%	20,99%	28,80%
Hozam <sup>b</sup> EUR	15,18%	15,18%	33,36%	-43,48%	-	-
Referencia hozam*	13,66%	13,66%	32,95%	-40,03%	8,80%	20,07%

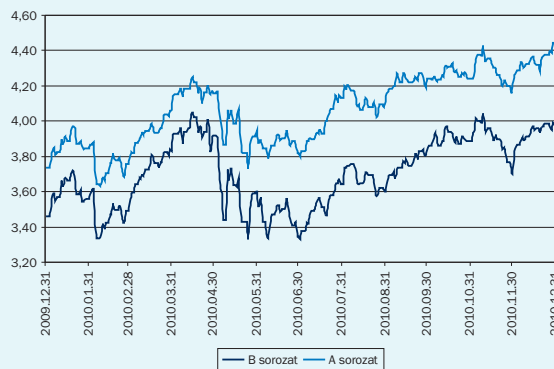
<sup>a</sup> Az alap 2010. 12. 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 1998. 03. 16-án indult.

<sup>b</sup> Az alap 2010. 12. 31-ig elért teljesítményt 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.