

# AEGON KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY

BEFEKTETÉSI ALAP

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

**ISIN kód:** HU-0000702501  
**ISIN kód (B sorozat):** HU-0000705926  
**ISIN kód (I sorozat):** HU-0000709530  
**Bloomberg kód:** AEGDEIN HB Equity  
**Bloomberg kód (B sorozat):** AEGDEIB HB Equity  
**Bloomberg kód (I sorozat):** 0  
**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  
**B sorozat indulása:** 2007.10.26  
**I sorozat indulása:** 2010.11.24  
**A sorozat devizaneme:** HUF  
**B sorozat devizaneme:** EUR  
**I sorozat devizaneme:** HUF  
**Benchmark összetétele:** 90% CECEXEUR Index + 10% ZMAX Index  
**A sorozat nettó eszközértéke:** 14 219 540 625 HUF  
**A sorozat 1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 4,432011 HUF  
**B sorozat nettó eszközértéke:** 1 225 948,55 EUR  
**B sorozat 1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 4,069863 EUR  
**I sorozat nettó eszközértéke:** 3 606 418 023 HUF  
**I sorozat 1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 4,432651 HUF

## FORGALMAZÓK

	A	B	I
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 legközelebbi körben 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 kitétszégének 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 időszakos szórása alapján

nagyon alacsony  közepes  magas

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE

2011. 01. 31.

Kincstárjegyek	0,00%
Államkötvények	0,00%
Magyar részvények	16,84%
Külföldi részvények	73,61%
Egyéb eszközök	5,19%
Állampapír repo ügyletek	1,57%
Számlapénz	1,38%
Követelés	4,34%
Kötelezettség	2,93%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	96,18%
Származtatott ügyletek	0,00%

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A globális részvénypiacok vegyes képet mutattak januárban, míg az MSCI World Index 2,3%-ot emelkedett, a fejlődő piacokat reprezentáló MXEF 2,8%-ot esett dollárban denominálva. A részvénypiacokra továbbra is támogatólag hatott a tőkeáramlás a kötvényekből a részvénypiacok felé, ám ennek mértéke némileg csökkent a magasabb volatilitás következtében. Habár a Közép-európai piac változatlan szinten zárta a hónapot, az egyes országok eltérően teljesítettek. A PX index átadta decemberi vezető pozícióját a magyar piacnak, amely 4,43%-ot emelkedett forintban denominálva. A WIG20 4%-os eséssel zárt Januárban, főként a lengyel nagybankok negatív teljesítménye következtében (PKO, Pekao). Amíg a nyugdíjpénztári változások, valamint a kamatemelés nyomás alatt tartotta a szektort, az olajpapírok jelentősen felülteljesítettek Lengyelországban (Lotos +9,23%). A magyar piac a negyedik negyedéves erős alulteljesítés után felfelé vette az irányt, főként az OTP (+8,06%), és MOL (5,67%) húzta az indexet. A cseh piac szintén emelkedni tudott, a CEZ (+5,9%) és a Telefonica (+6,3%) teljesítményének köszönhetően. Januárban az immár kedvező szorzókon forgó magyar piacot preferáltuk a lengyel részvényekkel, valamint a nyersanyagkapcsolt szektorokat a pénzügyi szektorral szemben.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2010 év	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év	Indulástól
A sorozat hozama <sup>a</sup> , HUF	15,32%	18,55%	36,42%	-40,93%	20,99%	28,80%	-
B sorozat hozama <sup>a</sup> , EUR	14,30%	15,18%	33,36%	-43,48%	-	-	-
I sorozat hozama <sup>a</sup> , HUF	-	-	-	-	-	-	-0,58%
Referencia hozam <sup>b</sup>	9,26%	13,66%	32,95%	-40,03%	8,80%	20,07%	

<sup>a</sup> Az A sorozat 2011. 01. 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 1998. 03. 16-án indult.

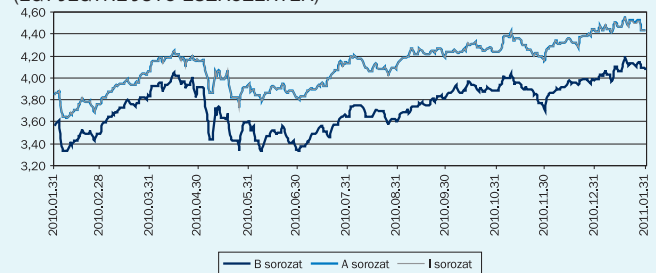
<sup>b</sup> A B sorozat 2011. 01. 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2007. 10. 26-án indult.

<sup>c</sup> Az I sorozat 2011. 01. 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2010. 11. 24-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.