

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):
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: 95% CECEXEUR Index + 5% ZMAX Index
A sorozat nettó eszközértéke: 12 755 635 840 HUF
A sorozat 1 jegyre jutó nettó eszközérték: 4,542922 HUF
B sorozat nettó eszközértéke: 3 054 699,88 EUR
B sorozat 1 jegyre jutó nettó eszközérték: 4,374606 EUR
I sorozat nettó eszközértéke: 4 468 405 345 HUF
I sorozat 1 jegyre jutó nettó eszközérték: 4,538366 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-európai régió (elsősorban Magyarország, Lengyelország, Csehország, Románia, Szlovénia, Horvátország, másodsorban Ausztria, Oroszország, Törökország) országainak vállalatai által kibocsátott részvényeket vásárol, de az Alap befektethet egyéb fejlődő, és fejlett külföldi vállalatok részvényeibe, valamint egyéb kollektív értékpapírokba is. 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 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 részvénypiacokon belül ráadásul tovább növeli diverzifikáltságát midcap kitétséggének 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: 95% CECEXEUR Index + 5% ZMAX Index.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján



nagyon alacsony közepes magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE

2011. 05. 31.

Kincstárjegyek	4,03%
Államkötvények	0,00%
Magyar részvények	13,11%
Külföldi részvények	76,22%
Egyéb eszközök	4,55%
Állampapír repo ügyletek	0,99%
Számlapénz	0,54%
Követelés	1,20%
Kötelezettség	0,63%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,44%
Származtatott ügyletek	0,00%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Májusban az MSCI World 2,5%-ot esett, miután az előrejelző indikátorok lefordulása a globális növekedés lassulását vetíti előre. A beszerzési menedzser indexek, valamint a gazdasági meglepetés indikátorok ugyanis jelentősebb visszaesést mutatnak, ami visszavetetheti az optimista növekedési kilátásokat. A nyersanyagpiacok ennek, valamint a csökkenő MENA kockázatok következtében jelentős mértékben korrigáltak a hónapban, a WTI miután elérte a 115 dollárt a hónap elején egészen 100 dollár alá esett.

A magyar piac májusban alulteljesítő volt, 4,1%-ot esett euróban denominálva, míg a cseh piac 2,4%, lengyel pedig csupán 0,8%-kal került lejjebb az áprilisi szintjéhez képest. A pénzügyi, illetve az olajszektor teljesített legrosszabbul, a PKN és a MOL 4,5%, illetve 7%-ot zuhant az olajár esésével párhuzamosan. A bankok szintén lemaradók voltak a vegyes Q1 eredményeszezon után. A legjobb teljesítményt a PGNIG mutatta, az erős negyedéves jelentés, valamint a növekvő kitermelési potenciál miatt 12,6%-ot emelkedett. Az alap defenzív jellegét továbbra is fenntartjuk, ám szelektíven már néhány ciklikus papír súlyát is növelni kívánjuk.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	12 hónap	2010 év	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év	Indulástól
A sorozat hozama ^a , HUF	-		15,02%	18,55%	36,42%	-40,93%	20,99%	28,80%	-
B sorozat hozama ^a , EUR	-		21,50%	15,18%	33,36%	-43,48%	-	-	-
I sorozat hozama ^a , HUF	-0,24%	2,78%	-	-	-	-	-	-	1,79%
Referencia hozam ^a	-		9,75%	13,66%	32,95%	-40,03%	8,80%	20,07%	

^a Az A sorozat 2011. 05. 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 1998. 03. 16-án indult.

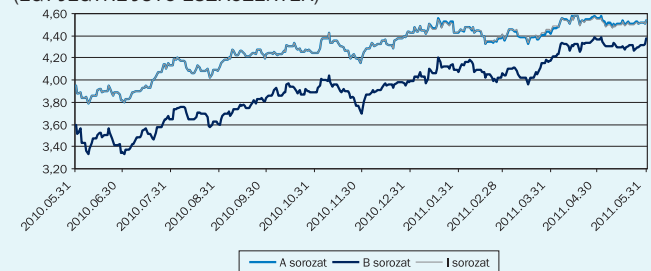
^b A B sorozat 2011. 05. 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2007. 10. 26-án indult.

^c Az I sorozat 2011. 05. 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2010. 11. 24-án indult.

^d 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.