

# 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:** 15 743 031 437

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 4,157699

**B sorozat nettó eszközértéke €-ban:** 1 030 038,01

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 3,919117

## Az alap eszközzsététele, 2010. 04. 30.

Magyar államkötvények	0,32%
Diszkont kincstárjegyek	0,00%
Magyar részvények	18,55%
Nemzetközi részvények	74,52%
Számlapénz	5,09%
Állampapír repo	1,02%
Egyéb eszközök	0,50%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>
Nettó korrekciós tőkeáttétel	95,05%
Származtatott ügyletek	0,21%

az addig hónapról-hónapra lemaradónak számító – és ezzel vonzó értékeltségi szintet elérő - cseh részvénypiac érte el, míg a hónap elején már rövidtávon túlvett magyar, illetve lengyel piac megtartotta az egy hónappal ezelőtti szinteket. A makrogazdasági tényezők a hazai piacot befolyásolták leginkább – az országgyűlési választások kimenetelét, valamint a további monetáris enyhítést azonban már szinte teljes egészében beárzta a piac. Az alap részvényei közül kiemelkedő teljesítményt ért el az NWR (+25,5%), amely a várakozásoknál lényegesen jobb szerződéses szénárakat tett közzé, valamint az Unipetrol (+19%), amely a javuló iparági környezettel együtt emelkedett. A következő hónapokban továbbra is iránytalan részvénypiaci mozgásokra számíthatunk, leginkább a javuló makro-, illetve vállalati fundamentumok mellett a növekvő szuverén kockázatok befolyásolhatják a piaci mozgásokat. Ugyanakkor májusban, a régióban is kezdetét veszi a gyorsjelentési szezon, erre szintén érdemes lesz majd odafigyelni.

## 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 bevonnivaló 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 kitettségek 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 időszakai szórása alapján



nagyon alacsony



közepes



magas

## Piaci összefoglaló:

A közép-európai részvénypiacok az igen erős március után áprilisban nagyobb elmozdulás nélkül zárták a hónapot. Az elmúlt időszak euforikus hangulatára rányomta bélyegét a Görögország megmentésével kapcsolatos bizonytalanság. A legjobb teljesítmény ezúttal

## Az alap által elért nettó hozam:

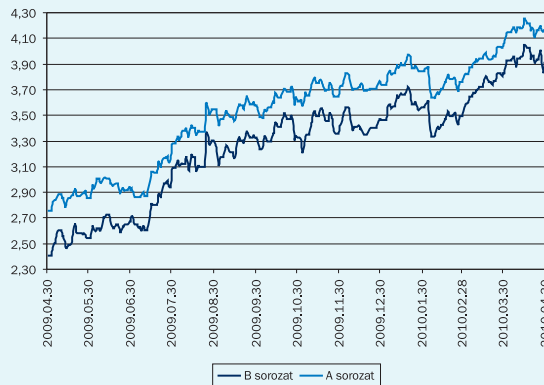
Időtáv	12 hónap	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év
Hozam <sup>a</sup> HUF	50,92%	36,42%	-40,93%	20,99%	28,80%	35,42%
Hozam <sup>b</sup> EUR	62,96%	33,36%	-43,48%			
Referencia hozam <sup>*</sup>	41,20%	32,95%	-40,03%	8,80%	20,07%	34,00%

<sup>a</sup> Az alap 2010. 04. 30-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 1998. 03. 16-án indult

<sup>b</sup> Az alap 2010. 04. 30-ig elért teljesítményét 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.