

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: 14 393 947 947
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 4,238697
B sorozat nettó eszközértéke €-ban: 1 379 407,96
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 3,836271

Az alap eszközzsége, 2010. 09. 30.

Magyar államkötvények	0,49%
Diszkont kincstárjegyek	0,00%
Magyar részvények	18,45%
Nemzetközi részvények	70,89%
Számlapénz	5,74%
Állampapír repo	0,00%
Egyéb eszközök	4,43%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	92,23%
Származtatott ügyletek	0,00%

tő, miszerint újabb kvantitatív könnyítésre lesz szükség, amely – hasonlóan az eddigi intézkedésekhez – tovább fűtheti a részvénypiacokat. A régiós piacok közül legjobban a lengyel részvénypiac teljesített, 4,5%-os emelkedéssel, míg a cseh piac –2%-os teljesítménnyel lemaradó volt. A lengyel piacot főként a bankok jó teljesítménye segítette, a PKO, valamint a felvásárlási bejelentésnek köszönhetően a BZW jelentősen felülteljesítette szektortársait, ám ezen bankokhoz képest a jelenlegi árazás mellett rendkívül olcsónak számító OTP is emelkedni tudott, a közel egy hónapos oldalazás után. A hazai papírok közül ezúttal a kispapíroké volt a főszerep, a RFV 40%-ot, a Pannergy közel 25%-ot, míg a Rába több mint 10%-ot menetelt. Az alap felülteljesítése az elmúlt egy hónapban tovább bővült, egyrészt a stratégiai befektetések kiváló teljesítménye, másrészt pedig a szektoron belüli relatív félreárazások kihasználása következtében.

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 kitettségeinek 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

Piaci összefoglaló:

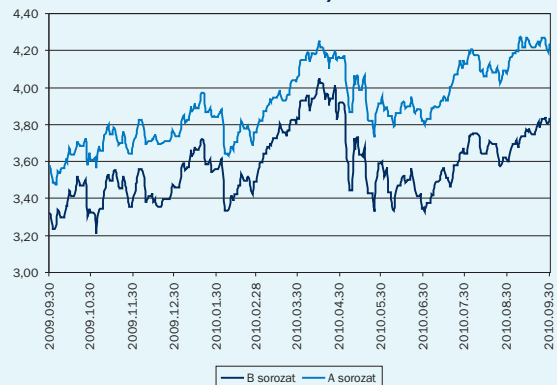
A globális részvénypiacok szeptemberben jelentős mértékben emelkedtek, mely nagyrészt a FED bejelentésének volt köszönhe-

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év
Hozam ^a HUF	18,40%	36,42%	-40,93%	20,99%	28,80%	35,42%
Hozam ^b EUR	15,43%	33,36%	-43,48%			
Referencia hozam [*]	13,52%	32,95%	-40,03%	8,80%	20,07%	34,00%

^a Az alap 2010. 09. 30-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 1998. 03. 16-án indult
^b Az alap 2010. 09. 30-ig elért teljesítményét 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.