

# AEGON KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY

BEFEKTETÉSI ALAP

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

**ISIN kód:** HU-0000702501

**ISIN kód (B sorozat):** HU-0000705926

**Alapkezelő:** AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

**Letétkezelő:** CITIBANK Rt.

**Vezető forgalmazó:** Concorde Értékpapír Zrt.

**Forgalmazók:** CIB Bank Zrt.; Citibank Zrt.; Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.; Equilor Befektetési Zrt.; ERSTE Befektetési Zrt.; Uni-Credit Bank Hungary Zrt.; Raiffeisen Bank Zrt.; Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.; BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe

**Az alap nyilvántartásba vételének kelte:** 1998. 03. 16.

**Devizanem:** HUF

**B sorozat indulása:** 2007. 10. 26.

**Devizanem:** EUR

**Benchmark összetétele:** 80% CETOP 20 + 20% ZMAX

**Alap nettó eszközértéke:** 8 765 313 255

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 4,441304

**B sorozat nettó eszközértéke €-ban:** 51 201,09

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 4,398719

## Az alap eszközzszerkezete, 2008. 04. 30.

Magyar részvények	38,96%
Diszkont kincstárjegyek	4,64%
Magyar államkötvények	2,20%
Nemzetközi részvények	41,41%
Állampapír repo	3,59%
Számlapénz	0,29%
Egyéb eszközök	8,91%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	81,66%

kedő – figyelembe véve az elmúlt hónapok hatalmas hazai áresését. Április hónapban jelentős részvénytúlsúlyt tartottunk, a piac – a korábbi pánikok utáni – megnyugvását várva. Ugyanakkor a gazdasági kilátások véleményünk szerint Európában nem túl kedvezőek, így a hónap vége felé elkezdjük csökkenteni a részvények súlyát a portfólióban. A legnagyobb súlyú papírok a hónap végén az Erste Bank, az OTP, a Magyar Telekom és a KGHM voltak.

## Befektetési politika:

Az Alap összetételének kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. A részvényportfólió kialakításánál a befektetési piac makrogazdasági környezetének figyelembevétele mellett elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva egy hosszú távú befektetési portfólió kialakítása a cél. Az egyes értékpapírokból fakadó bizonytalanságot a részvényportfólió széles körű diverzifikálásával kívánja az Alapkezelő kiküszöbölni, valamint a kockázat további csökkentése érdekében időszakosan származékos fedezeti ügyletet köt. Az AEGON Belföldi Részvény Alap 2006. decemberében alakult át, új neve **AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap**. Az új befektetési politika 2007. január 8-tól van érvényben. Az Alap átalakítása az egyre szűkülő hazai befektetési kínálat miatt vált szükségessé, ugyanis a tőzsdén a kivezetések, kivásárlások hatására egyre fogynak a részvények. Emellett, a hazai részvények teljesítménye erősen korrelált, és a befektetőink kockázatát jelentősen csökkentheti, ha a hazai gazdasággal nem feltétlenül együtt mozgó országok részvényeibe is fektethetünk. Az elmúlt évek kiemelkedő hazai eredményei után reméljük, hogy a közép-európai terepen is sikereket érünk el. Természetesen az alap referencia indexe is változott. **Benchmark: 80% CETOP20 + 20% ZMAX lesz.**

## 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:

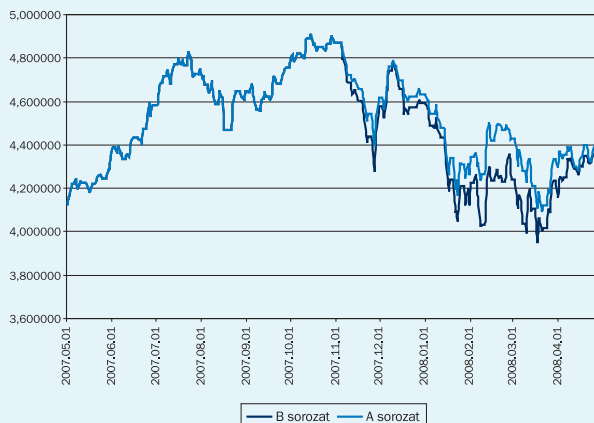
Az AEGON Közép-európai Részvény Befektetési Alap elmúlt egyéves hozama még mindig kissé meghaladja a 7,5%-ot, ami kiemel-

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	3 hónap	12 hónap*	2007 év	2006 év	2005 év	2004 év	2003 év	Indulástól*
Hozam <sup>a</sup> HUF		7,78%	20,99%	28,80%	35,42%	41,14%	23,99%	
Hozam <sup>b</sup> EUR	3,26%							-9,62%
Referencia hozam <sup>*</sup>	3,46%	-3,26%	8,80%	20,07%	34,00%	34,50%	6,99%	-12,24%

<sup>a</sup> Az alap 2008. 04. 30-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 1998. 03. 16-án indult  
<sup>b</sup> Az alap 2008. 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.