

AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap intézményi sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

| | |
|----------------------------------------|------------------------------------------------|
| Alapkezelő: | AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. |
| Letétkezelő: | Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe |
| Vezető forgalmazó: | AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. |
| Benchmark összetétele: | 95% CECEXEUR Index + 5% ZMAX Index |
| ISIN kód: | HU0000709530 |
| Indulás: | 2011.01.11 |
| Devizanem: | HUF |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 13 344 943 327 HUF |
| Intézményi sorozat nettó eszközértéke: | 5 333 592 501 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 4,612839 HUF |

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap portfóliójának kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. A kockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő a legkörülményesebben 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. 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 befektetési értékpapírokba is. Az Alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal. A likviditás biztosításának érdekében az Alap az állampapírok közül az ÁKK által a Magyar Állam nevében kibocsátott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani, ám a törvényi szabályozásnak megfelelően akár 100% is lehet a portfólióban a részvények aránya.

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Equilor Befektetési Zrt

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 1,19 % | -2,64 % |
| 2012 | 18,51 % | 14,61 % |

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.12.01 - 2013.11.30



AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap intézményi sorozat

— Benchmark

A múltbéli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,25 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,60 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Novemberben tovább folytatódott a csúcspontok sora a meghatározó tőzszeindexekben. Az optimista piaci hangulatot az erős makrodatak mellett változatlanul a kővényből a részvény piacra történő rotáció táplálta. Kedvezően hatottak emellett a széleskörű kínai reformok, amelyek ugyanakkor jellemzően hosszabb távon fejtik ki hatásukat, rövidebb távon elmaradva a tavaly őszi stimulusok gazdaságélénkítő hatásától. A FED egyre közelebb kerülő likviditásszűkítő lépéseinek hatására november első felében tovább erősödött a dollár, a hónap második felére ugyanakkor megtorpanás következett.

A lengyel részvény piac 1,7%-kal emelkedett euróban kalkulálva, felülteljesítve ezzel az MSCI EME indexet 5,5 százalékponttal, ugyanakkor a cseh részvény piac 4,3%-kal, míg a BUX index 2,1%-kal lejjebb zárt. A cseh és a lengyel beszerzési menedzserindexek további emelkedése megerősíti a javuló trendet. A lengyel nyugdíjpénztárral kapcsolatos legfrissebb hírek szerint a pénztáraknak minimum 75% részvényt kell tartaniuk a jövő év folyamán. Novemberben a legjobb teljesítményt az alapvető fogyasztási cikkek produkálták, míg a legrosszabb teljesítményt az energia és a telekom szektor érte el. A Cyfrowy Polsat bejelentette a legnagyobb lengyel mobil operátor, a Polkomtel felvásárlását. További klinikai vizsgálati adatokat kért az Amerikai gyógyszerhatóság a Richtertől a Cariprazine törzskönyvezésének jóváhagyása előtt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.11.30

| Eszköz típusa | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Nemzetközi részvények | 88,25 % |
| Magyar részvények | 8,10 % |
| Kollektív értékpapírok | 2,88 % |
| Kötelezettség | -1,08 % |
| Követelés | 0,81 % |
| Állampapír repo ügyletek | 0,54 % |
| Számlapénz | 0,48 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Számzatott ügyletek | 0,00 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,00 % |

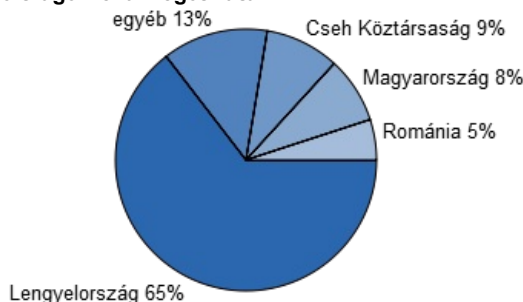
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

| |
|-------------------------------|
| PKO Bank |
| POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ |
| Bank Pekao SA |
| KGHM Polska SA |
| Polski Koncern Naftowy |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

| |
|-------------------------------|
| PKO Bank |
| POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ |

A részvények országonkénti megoszlása:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

