

AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap

HUF sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

| | |
|------------------------------------|--|
| Alapkezelő: | AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. |
| Letétkezelő: | Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe |
| Vezető forgalmazó: | AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. |
| Benchmark összetétele: | 45% POLISH Traded Index EUR + 20% HUNGARIAN TRD INDEX EUR + 20% CZECH Traded Index EUR + 10% SETXEUR Index + 5% ZMAX Index |
| ISIN kód: | HU0000702501 |
| Indulás: | 1998.03.16 |
| Devizanem: | HUF |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 11 065 607 582 HUF |
| HUF sorozat nettó eszközértéke: | 7 077 572 492 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 4,508782 HUF |

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja a közép-kelet-európai régió részvénypiacokon való befektetés. Azon befektetőknek ajánlott, akik részesedni kívánnak a régiós tőzsdéi vállalatok hosszú távú teljesítményéből. Az Alap portfóliójának kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. Az Alap a közép-európai régió (elsősorban Magyarország, Lengyelország, Csehország, Románia, Szlovénia, Horvátország, másodsorban Auszria, 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. Az Alap portfóliójának hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett. A likviditás biztosításának érdekében az Alap az ÁKK által 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., CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.12.01 - 2014.11.30



— AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap HUF sorozat — Benchmark

A múltbeli 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: 11,22 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 11,07 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az újabb európai stimulus bejelentése, illetve az olajár esése segítette a részvénypiacok emelkedését novemberben. A kereslet-kínálat egyensúlytalansága az olajárak csaknem 20 százalékos zuhanórepülését okozta a hónap során, mivel az OPEC nem változtatott a termelési kvótáján az olajárakon levő növekvő nyomás ellenére sem. Az ipari fémeket szintén megütötték az energiárak esésével összhangban, míg a globális részvénypiacokat segítette az alacsonyabb nyersanyagár környezet. Az európai indexek kifejezetten jól teljesítettek a hónap során - DAX-szal az élen, ami csak pár ponttal maradt el történelmi csúcstól - mivel az ECB újabb stimulust jelentett be. Annak ellenére, hogy az S&P500 index teljesítménye elmaradt az európai részvénypiacokétól, újabb történelmi csúcsra ment novemberben.

Alengyel részvénypiac veszteséggel zárta a hónapot. Abeszerzési menedzserindex javult a hónap során, főként a termelés volumenének és az új megrendelések emelkedésének köszönhetően. Az ipari termelés növekedése ugyan felülmúlta a várakozásokat, azonban továbbra is meglehetősen gyenge. Az egyedi papirokat illetően a Lotos teljesített a legjobban a hónap során, egyrészt a finomítói marzsok javulásának, másrészt a tervezett tőkeemelésnek köszönhetően. A közműcégek és a szénbányatársaságok lehetséges fúziója negatívan hatott a PGE árfolyamára, mivel a szénbányák csőd közeli helyzetben vannak.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.11.30

| Eszköz típusa | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Nemzetközi részvények | 77,01 % |
| Magyar részvények | 18,80 % |
| Kollektív értékpapírok | 3,55 % |
| Számlapénz | 0,50 % |
| Követelés | 0,21 % |
| Kötelezettség | -0,09 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Számaztatott ügyletek | 0,00 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,00 % |

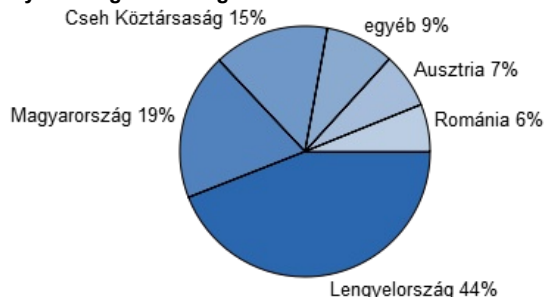
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PKO Bank
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEN
ERSTE BANK
Bank Pekao SA
CEZ

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A részvények országonkénti megoszlása:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 9,43 % | 3,77 % |
| 2013 | -2,03 % | -4,66 % |
| 2012 | 17,67 % | 14,61 % |
| 2011 | -16,30 % | -18,90 % |
| 2010 | 18,55 % | 15,60 % |
| 2009 | 36,42 % | 34,81 % |
| 2008 | -40,93 % | -40,96 % |
| 2007 | 20,99 % | 10,19 % |
| 2006 | 28,80 % | 21,43 % |
| 2005 | 35,42 % | 35,03 % |
| 2004 | 41,14 % | 35,39 % |