

AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap EUR 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:	HU0000705926
Indulás:	2007.10.29
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó eszközértéke:	13 344 943 327 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	357 286 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	4,016665 EUR

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap portfóliójának kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. A kockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő a legkörülbtekintőbben választja ki a portfólióba bevinni 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 értékpapírokat 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., AEGON Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka, AEGON Životná poisťovňa, a.s., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-3,22 %	-6,19 %
2012	25,63 %	22,42 %
2011	-19,88 %	-27,34 %
2010	15,18 %	12,32 %
2009	33,36 %	31,79 %
2008	-43,48 %	-43,51 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.12.01 - 2013.11.30



— AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap EUR 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: 15,70 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 15,71 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Novemberben tovább folytatódott a csúcspontok sora a meghatározó tőzszeindexekben. Az optimista piaci hangulatot az erős makrodatak mellett változatlanul a kötvénypiac a részvénytőzsdára 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 likviditáscsökkentő lépéseinek hatására november első felében tovább erősödött a dollár, a hónap második felére ugyanakkor megtorpanás következett.

A lengyel részvénytőzsdán 1,7%-kal emelkedett euróban kalkulálva, felülteljesítve ezzel az MSCI EME indexet 5,5 százalékponttal, ugyanakkor a cseh részvénytőzsdán 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 %
Számozgatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

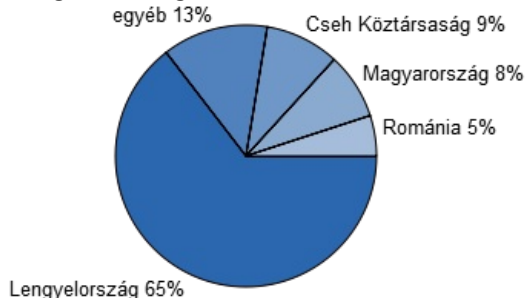
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PKO Bank
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEN
Bank Pekao SA
KGHM Polska SA
Polski Koncern Naftowy

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PKO Bank
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEN

A részvények országok szerinti megoszlása:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

