

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: 40% POLISH Traded Index EUR + 15% HUNGARIAN TRD INDEX EUR + 15% Austrian Traded Index EUR + 15% CZECH Traded Index EUR + 10% Romanian Traded Index EUR + 5% ZMAX Index
 ISIN kód: HU0000702501
 Indulás: 1998.03.16
 Devizanem: HUF
 A teljes alap nettó: 13 899 540 767 HUF
 eszközértéke:
 HUF sorozat nettó: 4 995 107 832 HUF
 eszközértéke:
 Egy jegyre jutó nettó: 4,638240 HUF
 eszközértéke:

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 átlagosan 95%-os részvényi kitétséget tart. Az alap portfóliójának kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. A kockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő a legkörültekintőbben választja ki a portfólióba bevonni kívánt értékpapírokat. Elemzéseket végez az értékpapírok kockázati tényezőiről, és mélyreható számításokkal támasztja alá döntéseit. Az Alap a közép-európai régió (elsősorban Magyarország, Csehország, Lengyelország, Ausztria, Románia, másodsorban Szlovénia, Horvátország, 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 részvényes indexügyletek alkalmazásai is megengedettek. A likviditás biztosításának érdekében az Alap a állampapírok közül az ÁKK által a Magyar Állam nevében forgalmazott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség 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.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 8,51 % | 3,34 % |
| 2016 | 7,31 % | 5,96 % |
| 2015 | -1,48 % | -2,82 % |
| 2014 | 2,70 % | 0,69 % |
| 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 % |

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.01.01 - 2016.12.31



— 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Folytatódott a jó hangulat a piacokon decemberben, a főbb részvényindexek kivétel nélkül emelkedtek az év utolsó hónapjában. A technikai vételek és a javuló globális növekedés mellett Amerikában a részvényekbe történő rekord mennyiségű pénzbeáramlás, Európában a gyengülő euró és az olasz választások előtti alulpozícionáltság, míg Japánban a csökkenő jén és pozitív makrodatak segítettek a piacokat. Jegybanki akciókban sem volt eseménytelen a december, hiszen mind az EKB, mind a FED fontos döntéseket hozott meg monetáris politikájukban. Az Európai Központi Bank meghosszabbította a QE kötvénvásárlási programját jövő decemberig, ugyanakkor 80 milliárd euróról 60 milliárdra csökkentette a havi keretösszeget. A bejelentés eltért az előzetesen várt piaci konszenzustól, aminek következtében a befektetők zárták az euró long pozícióikat, ami pozitívan hatott az európai részvénypiacokra a gyengülő eurón keresztül. Az amerikai jegybank a várakozásoknak megfelelően 25 bázisponttal 0,75%-ra emelte az irányadó kamatlábát, azonban Yellen jegybankelnök szigorúbb hangnemet ütött meg a jövőbeli kamatpályával kapcsolatban. Ennek eredményeképpen a hónap legfőképp a dollár erősödéséről szólt. A dollárerő beindította a félelmeket a fejlődő piacoknál, ahol az egyes szereplők már egy devizaválság kialakulása miatt aggódnak. Emellett a magas amerikai hozamkörnyezet nagy nyomást helyezhet a dollárban eladósodott feltörekvő országokra. Eközben Olaszországban az elvesztett népszavazás miatt lemondott Renzi miniszterelnök. Az olajár az éves csúcson zárta a decembert, köszönhetően a piacon fellelhető pozitív hangulatnak. Az erősödést a bejelentett addicionális termelés-csökkentési egyezmények, valamint a short pozíciók becukása támogatta. Az ipari- és nemesfémek ugyanakkor nem szerepeltek jól a hónap során, hiszen az erős dollár negatívan hatott az árfolyamukra.

Remek hónapon vannak túl a közép-európai részvények, mivel minden régiós piac nyereségesen zárta a decembert. Ebből kifolyólag a régió felülteljesítette a feltörekvő országokat tömörítő indexet. Legjobban a lengyel és a magyar részvények teljesítettek, miközben a román piac erősödött a legkisebb mértékben. Az alap átfordult lengyel alulsúlyból felülsúlyba a hónap során. Továbbá a piac felzárkózásában bízza a román részvényeket is felülsúlyban tartotta, miközben a cseh piac súlya csökkent decemberben.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.12.31

| Eszköz típusa | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Nemzetközi részvények | 78,44 % |
| Magyar részvények | 16,82 % |
| Kollektív értékpapírok | 2,89 % |
| Számlapénz | 1,94 % |
| Kötelezettség | -0,15 % |
| Követelés | 0,08 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 8,78 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 108,77 % |

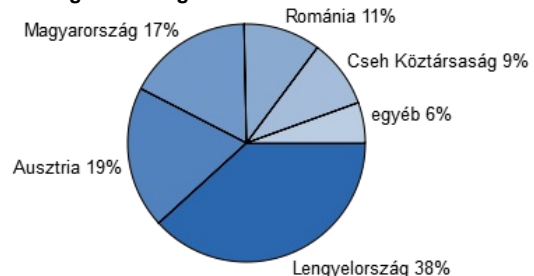
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A részvények országonkénti megoszlása:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,22 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,85 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

3 hó 6 hó 1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas