

# 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.  
 45% MSCI Emerging Markets Poland Net Total Return Local Index + 15%  
 Benchmark: MSCI Austria Net Total Return + 15% MSCI Emerging Markets Czech Republic  
 összetétele: Net Total Return Local Index + 15% MSCI Emerging Markets Hungary Net  
 Total Return Local Index + 10% MSCI Romania Net Total Return  
 ISIN kód: HU0000709530  
 Indulás: 2011.01.11  
 Devizanem: HUF  
 A teljes alap nettó: 17 365 888 954 HUF  
 eszközürtéke:  
 Intézményi sorozat nettó: 12 142 311 461 HUF  
 eszközürtéke:  
 Egy jegyre jutó nettó: 6,387725 HUF  
 eszközürtéke:

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

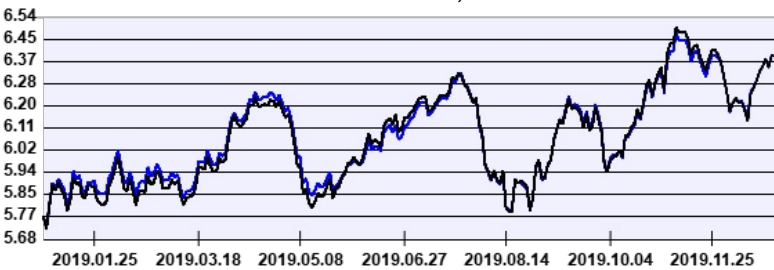
Az alap célja a közép-kelet-európai régió részvény piacokon való befektetés. Azon befektetőknek ajánlott, akik részesedni kívánnak a régiós tőzsdéi vállalatok hosszú távú teljesítményéből. Az alap átlagosan 95%-os részvényi kitétséget tart. Az Alap portfóliójának kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összetett 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 értékpapírokat 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 zállampapírok közül a zÁKK által a Magyar Állam nevében forgalmazott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

## FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.01.01 - 2019.12.31



— Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap intézményi 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: 11,15 %  
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 11,54 %  
 WAM (átlagos lejárat): 0,00 év  
 WAL (átlagos élettartam): 0,00 év

## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
WIG20 INDEX FUT Mar20 Vétel	derivatív	Erste Bef. Hun (HU)	2019.12.20
OTP Bank tőzsrészvény	részvény	Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt. (HU)	
CEZ	részvény	CEZ A.S (CZ)	
Komerční Banka	részvény	Komerční Banka (CZ)	
Erste Bank	részvény	ERSTE BANK AG (AT)	

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Decemberben nagy változások történtek az Atlanti-óceán mindkét oldalán. Angliában végérvényesen döntöttek, hogy elhagyják az EU-t, Trump amerikai elnök pedig békülékenyebb lett a kínaiakkal, nem implementált újabb kereskedelmi vámkat. Az amerikai jegybank szokásos decemberi ülésén Jay Powell FED elnök közölte, hogy csak az infláció jelentős és tartós emelkedése esetén képzelhető el a kamatemelés. A makrogazdasági számok alapján az amerikai gazdaság szépen fejlődik, gyáripari megrendelések a várakozásoknak megfelelően 0,3 százalékkal nőttek és az újonnan munkanélküli segélyért folyamodók száma hét hónapos mélypontra esett. Az eurozóna gazdasága kicsit árnyaltabb képet mutat. A feldolgozóipari és beszerzési menedzserindex mutatók még nem mutatnak optimizmusra utaló jeleket. Az új ECB elnök, Lagarde első sajtótájékoztatóján elmondta, továbbra is támogató monetáris politikára van szükség a nyomott inflációs környezetben. Ázsia legnagyobb gazdasága kezd kilábalni az év eleje óta tartó lassulásból. A Caixin kínai szolgáltató szektor PMI értéke hét hónapos csúcsra emelkedett. Visszont a sertéspestis miatt a kínai infláció évévi alapon 4,5 százalékot ért el novemberben, amely a vártnál enyhén magasabb érték, egyúttal jóval magasabb az októberi 3,8 százaléknál. Itthon az MNB decemberben nem változtatta az irányadó kamatokat. A forint is konszolidálódni próbál az év vége fele a 330 EURHUF szint körül. Az alap jól teljesített decemberben és a referencia indexét is felültejesítette. Az alapban a magyar és cseh részvény súly megmaradt, míg a lengyel súlyt növeltük. A legjobban a magyar kitétséget teljesített, míg a román és a lengyel lemaradó volt.

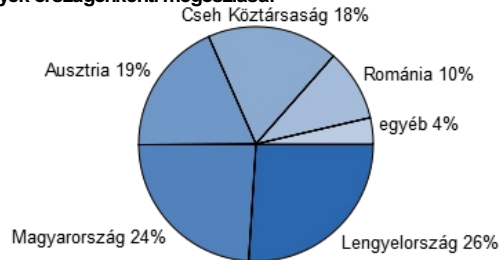
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	72,96 %
Magyar részvények	23,34 %
Kollektív értékpapírok	1,16 %
Számlapénz	2,53 %
Követelés	0,17 %
Kötelezettség	-0,15 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	16,20 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	116,30 %

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

OTP Bank tőzsrészvény

## A részvények országonkénti megoszlása:



## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,09 %	1,79 %
2019	11,98 %	12,03 %
2018	-7,46 %	-7,91 %
2017	27,00 %	25,00 %
2016	8,12 %	5,96 %
2015	-0,80 %	-2,82 %
2014	3,53 %	0,69 %
2013	-1,31 %	-4,66 %
2012	18,51 %	14,61 %

## 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