

# 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:	45% MSCI Emerging Markets Poland Net Total Return Local Index + 15% MSCI Austria Net Total Return + 15% MSCI Emerging Markets Czech Republic Net Total Return Local Index + 15% MSCI Emerging Markets Hungary Net Total Return Local Index + 10% MSCI Romania Net Total Return
ISIN kód:	HU0000705926
Indulás:	2007.10.29
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó eszközértéke:	13 205 625 016 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	1 148 114 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	3,347370 EUR

## 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 részvénypiaci kitettséget tart. 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 bevinni 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 részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett. A likviditás biztosításának érdekében az Alap az állampapírok közül az ÁKK által a Magyar Állam nevében forgalmazott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

## FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka, Aegon Životná poisťovňa, a.s., CONCORDE Értékpapír Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SC Aegon ASIGURARE DE VIATA SA, SPB Befektetési Zrt.

## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.10.01 - 2020.09.30



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 befektetés 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:	32,19 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	30,82 %
WAM (átlagos lejárat):	0,00 év
WAL (átlagos élettartam):	0,00 év

## 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 időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony
  alacsony
  mérsékelt
  közepes
  jelentős
  magas
  nagyon magas

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	tipus	Partner / kibocsátó	Lejárt
WIG20 INDEX FUT Dec20 Vétel	derivatív	Erste Bef. Hun (HU)	2020. 12. 18.
OTP Bank tőzsrészvény	részvény	Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt. (HU)	
Richter Nyrt. Részv. Demat	részvény	Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt. (Budapest) (HU)	
CD PROJECT RED	részvény	CD PROJECT RED (PL)	
Dino Polska SA	részvény	DINO POLSKA SA (PL)	

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Szeptemberben a koronavírus második hulláma elérte Európát, de a kormányok hozzáállása gyökeresen más, mint ami tavasszal volt. Úgy tűnik, hogy a politikai vezetés nem kockázta meg egy újabb teljes gazdasági leállást, inkább, ha kimondatlanul is, de próbálják követni azt a modellt, amit a svédek alkalmaztak tavasszal. A védekezést áthárítják az emberekre, és próbálnak olyan szabályokat hozni, amikkel lassítani tudják a vírus terjedését. Az amerikai jegybank élnöke megerősítette a szeptemberben a Jackson Hole-i beszédben vázolt, átlagos inflációt célzó új monetáris politikai keretrendszer, ezen belül minimum 2023-ig nem terveznek kamatemelést, és minden eszközt felhasználnak a monetáris politikai célok teljesítése érdekében. A várakozásokkal ellentétben erre a hírre a dollár elkezdett erősödni mind a fejlett, mind a feltörekvő devizákkal szemben. Európában újra előtérbe került a Brexit miután Boris Johnson október 15-i határidőt jelentett be a Brexit-tárgyalások lezárására vonatkozóan, ezt követően már a megállapodás nélküli lépésre készülhetnek. Szakértők szerint a "kemény-Brexit" így ismét valós alternatíva. Az európai gazdaság kicsit lassult, miután az eurozóna beszerzési menedzserindexe 51,9-re lassult augusztusban. Kinában tovább tart a növekedés, miután a Caixin feldolgozóipari PMI augusztusi mutatója az 53,1 szintre ugrott, ráadásul idén először pozitív lett az export-megrendelések alindexe is. A Caixin szolgáltatás szektor PMI mutatója 54 lett augusztusban, amely továbbra is expanzív jellegű jelez a most már a gazdaság nagyobb részét adó ágazatban. Magyarországon az MNB meglepte a piacokat, mikor bejelentés nélkül megemelte a depó kamatot 15 bázisponttal, 60-ról 75-re. Valószínűleg a forint további gyengülését szeretnék megakadályozni ezzel a lépésükkel. Az EURHUF árfolyama a döntés után 366 fölé is ment, de a hónap végére a forint kicsit erősebb lett. A koronavírus terjedése Magyarországon a második legrosszabb Európában, és ez kihathat a gazdaság teljesítményére is. Az MNB már összeállított egy gazdasági csomagot, ami arra hivatott, hogy segítse a magyar gazdaság kilábalását. Az alap negatív hozamot ért el szeptemberben, de a referenciaindexet felültejesítette. Országszinten az alap magyar felülültyt tart, míg a lengyel, román és osztrák piacokon enyhén alululys. Szektorszinon az olaj és a közmu alululysos, a bankszektor neutrális szinten van, míg a kiskereskedelmi és vevőjatek felululysul tovább lett növelve. Az alap összeségében a hosszutávú pozíciók miatt felululysul van a referenciaindexszel szemben 105%-on.

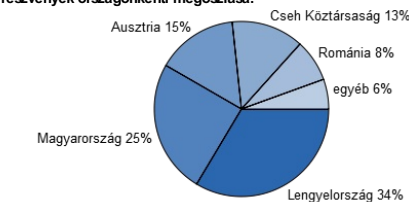
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	69,30 %
Magyar részvények	23,31 %
Kollektív értékpapírok	1,69 %
Számlapénz	5,44 %
Követelés	0,40 %
Kötelezettség	-0,12 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	12,41 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	112,26 %

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

OTP Bank tőzsrészvény
-----------------------

## A részvények országonkénti megoszlása:



## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-2,91 %	-4,49 %
2019	7,88 %	8,98 %
2018	-11,48 %	-11,17 %
2017	26,40 %	25,36 %
2016	8,01 %	6,67 %
2015	-0,97 %	-2,27 %
2014	-3,18 %	-5,06 %
2013	-3,93 %	-6,47 %
2012	25,63 %	22,42 %
2011	-19,88 %	-27,34 %
2010	15,18 %	12,32 %