

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.
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: HU0000709530
Indulás: 2011.01.11
Devizanem: HUF
Ateljes alap nettó: 17 671 577 625 HUF
eszközértéke:
Intézményi sorozat nettó: 11 931 966 031 HUF
eszközértéke:
Egyjegyre jutó nettó: 6,307797 HUF
eszközérték:

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 összesített kockázatának optimalizálása. A kockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő a legkörülbírtabb esetben 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 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 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, 2018.12.01 - 2019.11.30



— 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.

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 időszakos szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

| Eszköz | típus | Partner / kibocsátó | Lejárát |
|-----------------------------|-----------|---|------------|
| OTP Bank tőzsrészvény | részvény | Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt. (HU) | |
| WIG20 INDEX FUT Dec19 Vétel | derivatív | Erste Bef. Hun (HU) | 2019.12.20 |
| CEZ | részvény | CEZAS (CZ) | |
| Komerční Banka | részvény | Komerční Banka (CZ) | |
| Erste Bank | részvény | ERSTE BANK AG (AT) | |

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A kínai-amerikai kereskedelmi háború befolyása kezd egyre kisebb hatással lenni a tőzsdékre, és ez meglátszik a Trump tweetek utáni piaci mozgásokon is. Az elmúlt hónapban többször is kommunikáltak mindkét irányban az első fázis megegyezés/meg nem egyezés folyamatokról, de a tőzsdék most már konkrétumokat szeretnének hallani, minden más "zajra" immunisak lettek. Ez jó hír a hosszú távú befektetőknek, a politikai bizonytalanságot ki lehet zární a döntési mechanizmusból. Michael Bloomberg volt New York-i polgármester bejelentette, hogy indul a jövő évi elnökválasztáson. Bloomberg elindulása fenekestül fordíthatja fel az esélyeket, hiszen Trumpgal ellentétben ő valóban egy világhírű cég alapító-tulajdonosa, és a politikában is otthonosan mozog. Jay Powell FED elnök kongresszusi meghallgatásán kijelentette, az új normális gazdasági környezetet az alacsony növekedés, az alacsony infláció és így az alacsony kamatok jellemzik, miközben a negatív kamatok lehetőségét továbbra is kizárta. A monetáris politika most jól pozicionált a növekedés fenntartásához és a FED elkötelezett a 2 százalékos inflációs cél mellett. Az európai gazdaság változatlanul szenved, de már lehet látni a fényt az alagút végén. Az eurozóna és Európa legnagyobb gazdaságának feldolgozóipari PMI adataira emelkedett, de még mindig a kritikus 50-es érték alatt van. Ha figyelembe vesszük a múlt havi európai makrogazdasági adatokat, akkor azt láthatjuk, hogy az európai gazdaság elérte a mélypontját. Itthon az MNB nem változtatta az irányadó kamatoakat, sőt, a kiadott kommunikációjuk szerint tovább lazított bizonyos pénzügyi kondíciókat. Ennek hatására az EURHUF árfolyama történelmi mélypontra süllyedt az euróval szemben, és elérte a 337-es szintet. Említésre méltó még, hogy a BUX új történelmi csúcson zárt, és egyre több külföldi befektetési ház ad ki pozitív elemzéseket a magyar tőzsdéről. Az alap jól teljesített novemberben, de a referencia indexét alulteljesítette főleg a lengyel piac alulteljesítése miatt, ami a devizahiteles bírósági döntésre vezethető vissza. Az alapban a magyar és cseh részvény súlyát növeltük, és továbbra is tartja a felül súlyt a referencia indexszel szemben.

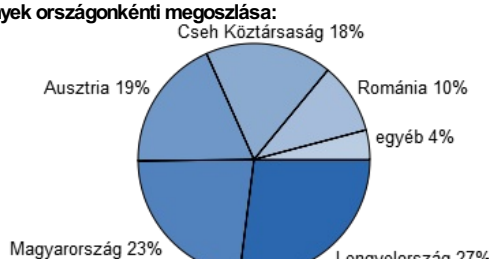
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.11.30

| Eszköz típusa | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Nemzetközi részvények | 72,91 % |
| Magyar részvények | 21,86 % |
| Kollektív értékpapírok | 1,16 % |
| Számlapénz | 3,96 % |
| Követelés | 0,18 % |
| Kötelezettség | -0,06 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 15,80 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 115,85 % |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A részvények országonkénti megoszlása:



A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 3,98 % | 1,67 % |
| 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 % |

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 13,18 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 13,43 %
 WAM (átlagos lejárat): 0,00 év
 WAL (átlagos élettartam): 0,00 év