

Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap CZK 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:	HU0000717392
Indulás:	2016.09.01
Devizanem:	CZK
A teljes alap nettó eszközértéke:	18 385 073 880 HUF
CZK sorozat nettó eszközértéke:	117 842 CZK
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,178422 CZK

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 részvény és indexügyletek alkalmazásai is megengedettek. A likviditás biztosításának érdekében az Alap az állampapírok közül az ÁKK által a Magyar Állam nevében forgalmazott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

FORGALMAZÓK
AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,40 %	8,92 %
2017	19,60 %	18,61 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.07.01 - 2018.06.30
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 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 időszak szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:
Hullámmzó teljesítményt nyújtottak a világ tőzsdéi júniusban, miután tovább fokozódtak a kereskedelmi háború körüli félelmek; Amerika és Európa oldalazott, míg a feltörekvő piacok esést könyvelhettek el. A kereskedelmi háborús adok-kapok egy újabb szintre lépett az elmúlt hónapban. Trump jóváhagyta a kínai termékekkel szemben alkalmazandó 50 milliárd dolláros büntetővámsomagot, amelyből 34 milliárd dollár értékű már július 6-tól életbe lép. Emellett az amerikai elnök azt is kijelentette, hogy 200 milliárd dollárnyi kínai termékre extra 10% vám kivételén is gondolkodik, amelyre már Xi kínai elnök is válaszpést ígért. Ugyanakkor az európai fronton is dördültek lövések. Az Európai Bizottság egy dokumentumot juttatott el az Amerikai Kereskedelmi Minisztériumba, miszerint, ha Amerika büntetővámot vet ki az autók és alkatrészek importjára, arra az EU 300 milliárd dollárnyi vámmal válaszolna az amerikai export ellen. Nem hozott érdemi előrelépést a hónap elején tartott G7 csúcstalálkozó sem, a találkozó végén Trump kiakadva kijelentette, hogy az USA mégsem írja alá a vámok leépítésének szándékáról szóló G7 közleményt, így a globális multilaterális kereskedelmi rendszert fenyegető kockázatok továbbra sem múltak el. Sor került azonban a hónap folyamán Kim Jong Un és Donald Trump történelmi találkozására Szingapúrban, amit egy közös nyilatkozattal pecsételtek meg a felek, Phenjan vállalta a Koreai-félsziget teljes atommentesítését, Washington pedig biztonsági garanciát ígért régi ellenségének. A várakozásoknak megfelelően a FED 25 bázispontos kamatemelést hajtott végre a hónapban, azonban a három helyett idén már négy tervezett szigorításról szóló közleményt publikált, amire eséssel reagált az amerikai piac. Júniusban döntött az Európai Központi Bank is az eszközvásárlási programjának két lépcsős leépítéséről, szeptemberig marad a 30 milliárd eurós csomag, amit decemberig 15 milliárdra csökkentenek, majd az év végével teljesen kivezetik a programot. A hónapban tartottak csúcstalálkozót az EU tagállamok vezetői is, ahol sikerült tető alá hozni a migrációs megállapodást, aminek hatására 1%-kal felpattant az euró árfolyama, azonban összességében a hónap folyamán oldalazott az EURUSD keresztfolyam. A forintnak azonban már nem volt ilyen kedvező hónapja, jelentősen veszített az értékéből a dollárhoz képest, az euróval szemben pedig történelmi mélypontra gyengült a hazai deviza, a hónap végén a jegyzés elérte a 330-as szintet is. Az olaj ára is jelentősen emelkedett júniusban, amit a készletadatok mellett az a hír is hajtott, miszerint az USA novemberből zéró iráni olaj importját várja el a világ többi országától, aki ezt nem tartja be, azt pedig pénzügyi szankciókkal sújtánák. A régióban a legjobb hónapot a román piac zárta, amit a cseh és az osztrák piac követ, míg leggyengébbnek a lengyel és a magyar piac bizonyult. Az alapon jelenleg a román, magyar és az osztrák piac van felülülözve, míg a szektorokat tekintve az ingatlan szektor emelkedésében bízunk a leginkább. A hónap elején csökkentettük az alapon a Fondul és az Erste bankban felvett kitétségünket.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2018.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	76,75 %
Magyar részvények	16,22 %
Kollektív értékpapírok	1,13 %
Számlapénz	5,69 %
Követelés	0,75 %
Kötelezettség	-0,52 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	5,45 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	105,46 %

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Erste Bank
PKO Bank
Polski Koncern Naftowy
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZENÍ
Bank Pekao SA

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A részvények országonkénti megoszlása:

Lengyelország 37%
Ausztria 19%
Magyarország 17%
Románia 14%
Cseh Köztársaság 9%
egyéb 3%

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 11,46 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 11,66 %