

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: 18 819 917 625 HUF
 eszközértéke:
 CZK sorozat nettó: 123 881 CZK
 eszközértéke:
 Egy jegyre jutó nettó: 1,238814 CZK
 eszközérték:

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja a közép-kelet-európai régió részvénypiacokon való befektetés. Azon befektetőknek ajánlott, akik részesedni kívánnak a régiós tőzsdei 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 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 a 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 alkalmazása is megengedett. A likviditás biztosításának érdekében az Alap a zállampapírok közül a ÁKK által a Magyar Állam nevében forgalmazott zállampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

FORGALMAZÓK

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	10,85 %	10,22 %
2017	19,60 %	18,61 %

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.10.01 - 2018.09.30



— Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap CZK 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 listával 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:

Ajavasolt 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

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Szeptemberben nem mutattak érdemi elmozdulást a fő részvényindexek, a feltörekvő piacok hasonlóan teljesítettek, mint a fejlett társaik, azonban Japán felülteljesítőnek bizonyult. A hónap elején még oldódott a hangulat a kereskedelmi háborúval kapcsolatos újabb tárgyalások hírére, de Trump borzolta a kedélyeket a hónap közepén, miután bejelentette a 200 milliárd dollár értékű kínai importátúra vonatkozó 10 százalékos büntetővám bevezetését, ami jövő év elejétől 25%-ra emelkedne. A hírre válaszul Kína lemondta az összes kereskedelmi tárgyalást Amerikával, így a kereskedelmi háborús félelmek szeptemberben tovább fokozódtak.

Szeptember jegybanki impulzusokban is gazdag hónap volt. A Bank of England és az Európai Központi Bank is a várakozásoknak megfelelően nem változtatott a monetáris politikai kondíciókon, azonban a török jegybank a piaci várakozásokat meghaladóan 24 százalékra emelte az egy hetes repokamatot az előző 17,75 százalékról. A döntést követően a török líra erősödésnek indult, valamint a török részvények is emelkedéssel zárták a hónapot.

A FED a vártnak megfelelően 25 bázisponttal 2-2,25% közé emelte az irányadó kamatlábat, egyúttal még inkább megerősítették a decemberi újabb szigorítást, miután a korábbi 8 helyett már 12 döntéshozó számít erre, így a piac a decemberi kamatemelés esélyét 85 százalékos valószínűséggel árazta.

Szeptember végéig még erősödtek az olasz eszközök, és az olasz hozamfelárak is tovább csökkentek, amivel párhuzamosan erősödtek az európai bankrészvények is. Azonban a hónap végén közzétett kormánypártok által elfogadott költségvetési terv 2,4 százalékos deficitet kalkulál, szemben az EU által preferált 2 százalékos alatti szinttel, aminek hatására adták a befektetők az olasz eszközöket és a 10 éves zállampapírhozám közel 20 százalékos megugrást követően 3,4 százalékosra is eléré.

Szeptemberben az olaj ára is emelkedni tudott, az olaj piacán a kínálat oldali beszűkülés van fókuszban, az iráni szankciók várható hatásán túl az API adatközlés szerint is a vártnál jelentősen nagyobb mértékben csökkentek az amerikai olajkészletek, emellett a Florence hurrikán érkezése is támogatta az árfolyamot.

A régiós piacokon belül a cseh, román és az osztrák piac tudott szeptemberben felülteljesíteni, míg a lengyel és a magyar piac teljesítménye gyengébb volt. Az alap kissé felülteljesítette a referencia indexét, köszönhetően a román piaci felülsúlyos stratégiának, emellett a hónap folyamán a magyar piacon is szelektíven elkezdtünk részvényeket vásárolni, míg a lengyel közepes kapitalizációjú papírokon is hosszú pozíciót vállaltunk, miután a hónap elején látott nagyobb esést nem a fundamentumoknak, hanem a lengyel midcap alapokból tapasztalható tőke kiáramlásnak tulajdonítottuk. A szektorokat tekintve az olaj és gázszektor, illetve az ingatlanszektor emelkedésében bízunk a leginkább.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	76,82 %
Magyar részvények	17,82 %
Kollektív értékpapírok	1,08 %
Számlapénz	4,18 %
Követelés	0,32 %
Kötelezettség	-0,21 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	11,71 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	111,70 %

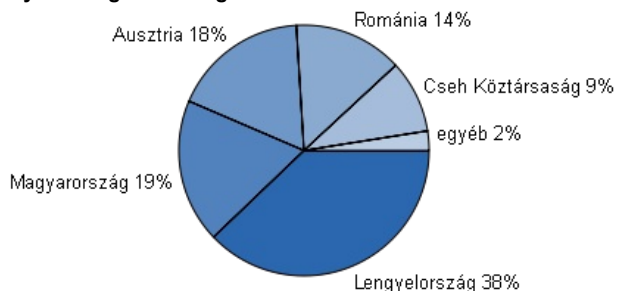
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Polski Koncern Naftowy
 PKO Bank
 Erste Bank
 OTP Bank törzsrészvény
 POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZENÍ

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: 12,54 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 12,69 %