

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.
 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: HU0000717392
 Indulás: 2016.09.01
 Devizanem: CZK
 Ateljes alap nettó 17 033 881 996 HUF
 eszközürtéke:
 CZK sorozat nettó 123 392 CZK
 eszközürtéke:
 Egy jegyre jutó nettó 1,233923 CZK
 eszközürték:

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 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 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 befektetési eszközökbe is. Az Alap a devizakockázatot 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 zÁKK által a Magyar Állam nevében forgalmazott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

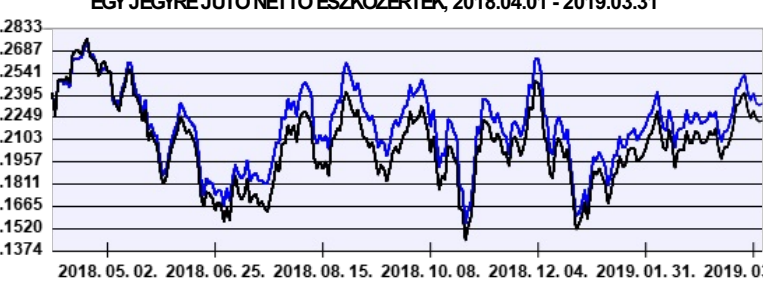
FORGALMAZÓK

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 8,49 % | 8,22 % |
| 2018 | -10,74 % | -10,42 % |
| 2017 | 19,60 % | 18,61 % |

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.04.01 - 2019.03.31



--- 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 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: 14,78 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,65 %
 WAM (átlagos lejárat): 0,00 év
 WAL (átlagos élettartam): 0,00 év

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Tovább folytatták az emelkedést márciusban a főbb részvénypiacok, így 2012 óta a legjobb első negyedévet zárta az eszköztárszám. Az erősödés leginkább a pozitív befektetői szentimentnek volt köszönhető, az elemzők nem javították érdemben eredmény előrejelzéseiket, ami azt is jelenti, hogy drágábbak lettek a részvények az év elejéhez képest. A hónap elején még a várakozásoktól elmaradó adatsorok (munkaerőpiac, amerikai kereskedelmi deficit) és a növekedési félelmek tartották nyomás alatt a részvényeket, azonban a kereskedelmi háború körüli optimizmusnak és a piacbarát FED-nek köszönhetően sikerült a fordulathoz. Jegybanki impulzusokban gazdag hónap volt a március. Az EKB a várakozásoknak megfelelően nem változtatott a kamatszinteken, ugyanakkor bejelentette a TL TROIL-at (a hosszabb lejáratú refinanszírozási művelet harmadik hullámát), amellyel olcsó forrásokat kívánnak nyújtani a bankoknak. Emellett a hazai jegybank is megtartotta a kamatoztató ülést, ahol a várakozásoknak megfelelően 10 bázisponttal szűkítették a kamatfolyosót, azonban a jegybankelnök kiemelte, hogy ez egyszeri döntés volt, így mindez nem jelent monetáris politikai fordulatot. A döntés hatására gyengülni kezdett a forint mind a fejlett mind a régiós devizákkal szemben, ami így segítette a külföldi fizetőeszközben dominált eszközeink teljesítményét. A hazai részvénypiacnak azonban az OTP Bank vezetésével sikerült új történelmi csúcsra kapaszkodnia. A jegybanki intézkedések hozamcsökkenést váltottak ki, így a német 10 éves papírok hozama nulla alá esett, míg az amerikai három hónapos és a 10 éves kötvényhozam (a válság óta először) invertálódott. Brexit fronton is mozgalmas hónapot tudhatunk magunk mögött, azonban a végső megoldáshoz nem kerültünk közelebb. Márciusban harmadik alkalommal is elutasították a brit képviselők a May-tervet, annak ellenére, hogy Theresa May ezért cserébe a lemondását is felajánlotta. Jelenleg április 12 a kitölt határidő, így addig kell felmutatnia valami értékelhető brit döntéshozóknak, eddig egyetlen kérdésben jutottak konszenzusra: az egyezség nélküli kilépést minden áron el kell kerülni. Jó teljesítményt ért az alap márciusban azonban minimálisan alulteljesített az osztrák piaci felülsúlyos stratégiánk következtében. Márciusban a legjobb teljesítményt a román és a magyar piac érte el, míg az osztrák és a lengyel piac lokális devizában nem voltak képesek emelkedést felmutatni. Az alapon jelenleg a magyar és az osztrák piac van felülsúlyozva, míg a szektorokat tekintve az ingatlan és a telekom szektor emelkedésében bízunk a leginkább, miközben az olajszektorban alulsúlyos pozíciót alakítottunk ki.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE E 2019.03.31

| Eszköztípusa | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Nemzetközi részvények | 75,16 % |
| Magyar részvények | 19,77 % |
| Kollektív értékpapírok | 1,15 % |
| Számlapénz | 3,98 % |
| Kötelezettség | -0,09 % |
| Követelés | 0,05 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 7,65 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 107,65 % |

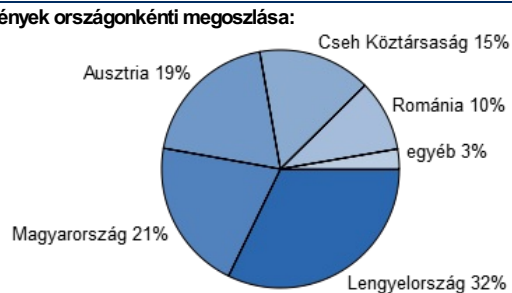
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

| Eszköztípusa | típus | Partner / kibocsátó | Lejárat |
|-----------------------------|-----------|---|---------------|
| OTP Bank törzsrészvény | részvény | Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt. (HU) | |
| WIG20 INDEX FUT Jun19 Vétel | derivatív | Erste Bef. Hun (HU) | 2019. 06. 21. |
| CEZ | részvény | CEZAS (CZ) | |
| Erste Bank | részvény | ERSTE BANKAG (AT) | |
| Komercni Banka | részvény | Komercni Banka (CZ) | |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A részvények országokénti megoszlása:



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 időszak szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas