

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: 17 309 172 523 HUF
eszközértéke:
EUR sorozat nettó: 3 654 582 EUR
eszközértéke:
Egy jegyre jutó nettó: 4,804545 EUR
eszközérték:

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja a közép-kelet-európai régió részvény piacokon 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 legkörülményesebb választja ki a portfólióba bevinni kívánt értékpapírokat. Beméréseket 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 értékpapírokból 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

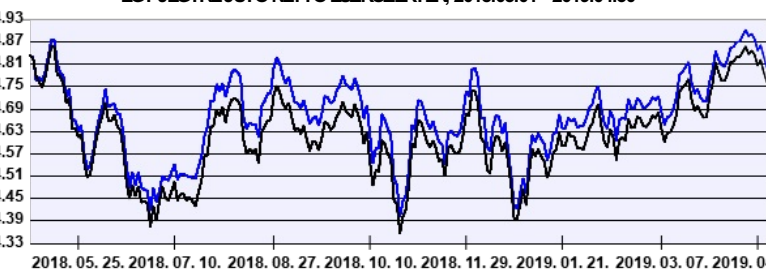
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spolka, Aegon Životná poisťovňa, a.s., CONCORDE Értékpapír Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SC Aegon ASIGURARI DE VIATA SA, SFB Befektetési Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | -0,18 % | -2,23 % |
| 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 % |
| 2009 | 33,36 % | 31,79 % |

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMŰLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.05.01 - 2019.04.30



----- Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap EUR 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 ELMŰLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 15,13 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,96 %
 WAM (átlagos lejárat): 0,00 év
 WAL (átlagos élettartam): 0,00 év

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A kereskedelmi tárgyalásokat övező pozitív fejleményeknek és a várakozásokat meghaladó kínai adatsoroknak köszönhetően emelkedéssel indították a részvények az új negyedévet. Számos vártnál jobb vállalati jelentésnek és a pozitív befektetői szentimentnek köszönhetően új abszolút csúcstól ért el az S&P 500 és a Nasdaq Composite index is. Az erősödés leginkább a jó befektetői hangulatnak volt köszönhető, az elemzők nem javították érdemben eredmény előrejelzéseiket, ami azt is jelenti, hogy drágábbak lettek a részvények. A piaci szereplők áprilisban már a kereskedelmi háború befejezését árazták, miután a hírek folyamatosan arról szóltak, hogy küszöbön van már a megállapodás. Ezt a pozitív hangulatot törte le Trump május elején a kijelentésével, miszerint 200 milliárd dollármint kínai importot terhelő 10 százalékos büntetőkulcsa 25 százalékra emelkedne és rövidesen a maradék, 325 milliárd dollármint behozatalra is hasonló vártétel vonatkozna. Az amerikai elnök kereskedelempolitikai retorikája esést váltott ki a részvény piacokon, a kínai A-részvények egy nap alatt közel 6%-ot vetettek le magukról. Az olaj ára is tovább araszolt felfelé áprilisban, miután enyhültek a növekedési félelmek és az amerikai kormány az iráni olajexport teljes megszüntetését helyezte kilátásba. Az emelkedést ismét az amerikai elnök szakította meg, aki a kitermelés fokozására szólította fel az OPEC országokat, így komoly korrekcióba kezdett az olaj a hónap végén. Pozitív adatok jelentek meg azonban a világ legnagyobb gazdaságának növekedéséről, az amerikai gazdaság 3,2 százalékkal bővült az év első negyedévében, amely mind az előző 2,2 százalékot, mind a várt 2,5 százalékot messze meghaladja. Ez az adat is támogatta a dollár erősödését, ami mind a fejlett mind a feltörekvő piaci devizákhoz képest relatív erőt mutatott és az EURUSD keresztárfolyam így letörte az eddig akadálynak számító 1,12-es szintet is. A kínai gazdaság növekedéséről is képet kaptunk a hónapban, a világ második legnagyobb gazdaságának GDP-je az első negyedévében év/év alapon a várt 6,3 helyett 6,4 százalékkal nőtt. A Brexit határidő októberig való kitolása óta némileg kevesebb impulzust kapunk ezen a fronton, habár a brit politikai káosz egy csöppet sem tisztult. A várakozásokkal szemben nem született érdemi előrelépés a Theresa May és Jeremy Corbyn közötti kétpárti brexit megállapodásának egyeztetése során sem. A közép-európai piacokon belül áprilisban a legjobb teljesítményt az osztrák részvények érték el, amit a román piac követ, míg a leggyengébbnek a lengyel és a cseh piac bizonyult. Az alapon nagy osztrák felülúlyt tartottunk a lengyel részvény piaccal szemben, így ez az alokáció pozitívan járult hozzá a havi teljesítményhez. Szektorokat tekintve leginkább a bankszektorban (főleg lengyel bankok) voltunk alulsúlyosak, míg továbbra is az ingatlan és a telekommunikációs szektor emelkedésében bízunk a leginkább.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.04.30

| Eszköz típusa | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Nemzetközi részvények | 75,90 % |
| Magyar részvények | 19,74 % |
| Kollektív értékpapírok | 1,14 % |
| Számlapénz | 2,82 % |
| Követelés | 0,52 % |
| Kötelezettség | -0,12 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 7,63 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 107,65 % |

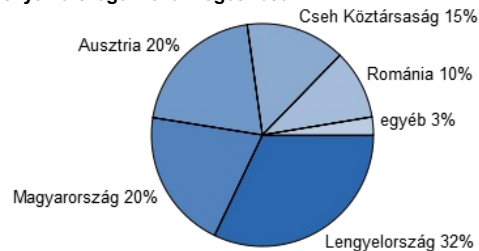
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

| Eszköz | 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 | CEZ A.S (CZ) | |
| Erste Bank | részvény | ERSTE BANKAG (AT) | |
| Komerční Banka | részvény | Komerční Banka (CZ) | |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A részvények országonkénti megoszlása:



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