

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% MSCI Austria Net Total Return + 15% MSCI Emerging Markets Czech Republic Net Total Return Local Index + 10% MSCI Romania Net Total Return
 Benchmark összetétele:
 ISIN kód: HU0000717392
 Indulás: 2016.09.01
 Devizanem: CZK
 A teljes alap nettó 16 977 564 747 HUF
 eszközértéke:
 CZK sorozat nettó 123 903 CZK
 eszközértéke:
 Egy jegyre jutó nettó 1,239027 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 részvényi kitétséget tart. Az Alap portfóliójának kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. A kockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő a legkövetkezőben 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 értékpapírokból is. Az Alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal. Az Alap portfóliójának hatékony kialakítása céljából határidős részvényes indexügyletek alkalmazásai megengedettek. A likviditás biztosításának érdekében az Alap a zártalapú értékpapírok közül az ÁKK által a Magyar Állam nevében forgalmazott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

FORGALMAZÓK

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 7,64 % | 7,73 % |
| 2018 | -10,74 % | -10,42 % |
| 2017 | 19,60 % | 18,61 % |

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.08.01 - 2019.07.31



— 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 listával 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: 14,27 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,25 %
 WAM (átlagos lejárat): 0,00 év
 WAL (átlagos élettartam): 0,00 év

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Július ott folytatódott ahol a június abbamaradt. A piacok rögtön a hónap elején új csúcsokra törtek annak öröme, hogy a G-20-as találkozóan Donald Trump amerikai és Xi Jinping kínai elnök újra tűzszünetet kötöttek és az amerikai-kínai kereskedelmi háború befejezése érdekében ismét elkezdi a magas szintű kormányzati tárgyalásokat. A legfontosabb európai hír hogy Boris Johnson-t választották meg Anglia új miniszterelnökének, aki közudottan Brexit párti, sőt a hard-Brexit sem áll távol a gondolkodás világától. Erre a szcenárióra szokás mondani, hogy "egybe, amit főzött" mivel amikor Anglia arról szavazott, hogy bent maradjon-e az Európai Unióban vagy sem, ő teljes mellénnyel a kilépés mellett kampányolt. A makró gazdasági adatok országoként vegyes képet mutatnak. Az amerikai adatok még mindig egy robusztus, míg a kínai és európai adatok egy lassuló, potenciálisan recesszóra felhaladó gazdaságról tanúskodnak. Talán épp ezért mondta a leköszönő ECB elnök, Mario Draghi, hogy jobb megelőzni a betegséget, mint utólag kezelni. Ezzel a korábbi kijelentésére utalt, mikor azt mondta, hogy az ECB semmiféle eszközt nem zár ki, hogy élénkítsék az európai gazdaságot. A német 10 éves kötvény már elkezdte beárzni a várható fiskális stimulust mivel új mélypontra ment az ECB elnök bejelentése után. Az alap pozitív hónapot zárt júliusban és felülteljesítette a referencia indexét is. A felülteljesítés főleg a magyar és osztrák felülsúlynak volt köszönhető. A lengyel súlyt neutrális szinten tartjuk, de ezen belül a közepes kapitalizációjú vállalatokat tartjuk túlsúlyban. Összességében részvény szinten felül van súlyozva az alap, szektor szinten a telekommunikációs és ingatlanszektor van felülsúlyban míg az energia és bankszektor alul súlyban. Egyedi részvényeket tekintve az OTP-ben nyereséget realizáltunk, és a teljes OMV kitétségünket eladtuk a potenciális amerikai szankciók miatt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.07.31

| Eszköz típusa | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Nemzetközi részvények | 76,17 % |
| Magyar részvények | 19,20 % |
| Kollektív értékpapírok | 1,18 % |
| Számlapénz | 2,78 % |
| Követelés | 0,77 % |
| Kötelezettség | -0,10 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 16,75 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 116,66 % |

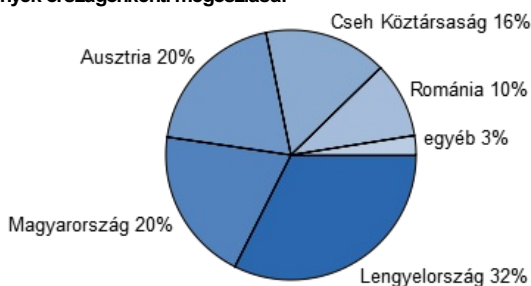
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

| Eszköz | típus | Partner / kibocsátó | Lejárat |
|-----------------------------|-----------|--|---------------|
| OTP Bank törzsrészvény | részvény | Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank | |
| CEZ | részvény | CEZ A.S (CZ) | |
| WIG20 INDEX FUT Sep19 Vétel | derivatív | Erste Bef. Hun (HU) | 2019. 09. 20. |
| Erste Bank | részvény | ERSTE BANK AG (AT) | |
| Komercni Banka | részvény | Komercni 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 időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony
 alacsony
 mérsékelt
 közepes
 jelentős
 magas
 nagyon magas