

Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap HUF 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
 Benchmark összetétele: Net Total Return Local Index + 15% MSCI Emerging Markets Hungary Net Total Return Local Index + 10% MSCI Romania Net Total Return
 ISIN kód: HU0000702501
 Indulás: 1998.03.16
 Devizanem: HUF
 Ateljes alap nettó 16 954 806 798 HUF
 eszközértéke:
 HUF sorozat nettó 5 159 634 968 HUF
 eszközértéke:
 Egy jegyre jutó nettó 5,730915 HUF
 eszközérték:

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja a közép-kelet-európai régió részvény piacokon 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 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 fejlődő, és fejlett külföldi vállalatok részvényeibe, valamint egyéb kollektív befektetési értékpapírokat 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

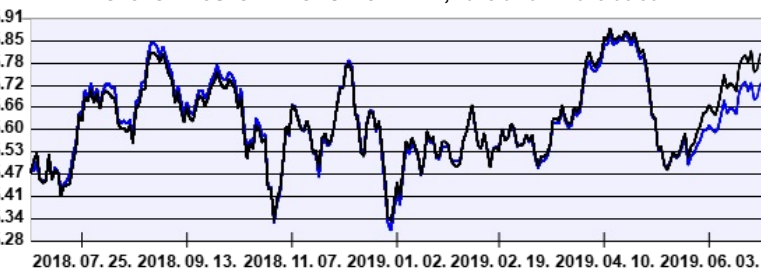
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Budapest Hitel-és Fejlesztési Bank Zrt., CIB Bank Zrt., Commerzbank Nrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtváv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	8,55 %	1,63 %
2018	-8,23 %	-7,91 %
2017	26,04 %	25,00 %
2016	7,31 %	5,96 %
2015	-1,48 %	-2,82 %
2014	2,70 %	0,69 %
2013	-2,03 %	-4,66 %
2012	17,67 %	14,61 %
2011	-16,30 %	-18,90 %
2010	18,55 %	15,60 %
2009	36,42 %	34,81 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.07.01 - 2019.06.30



— Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap HUF sorozat — Benchmark
 A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hírdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciók listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A politikai bizonytalanság továbbra is fontos szerepet játszik a jelenlegi befektetési környezetben. Wilbur Ross, az USA jelenlegi kereskedelmi minisztere, többször is kijelentette, hogy a "Fönök" (Donald Trump) nem viccel, és ha a hónap végi G20-as találkozón nem találják meg a közös nevezőt a világ két legnagyobb gazdaságának vezetői, akkor az USA további \$300 milliárd értékű vámot vet ki a Kínából az USA-ba irányuló exportokra. A makró gazdasági adatok továbbra is gyengülnek. A kínai Caixin szolgáltatók szektor PMI értéke 52,7-re esett az előző havi 54,5 után, a jövőbeni várakozás alindexe ezen belül pedig 7 éves mélypontra esett. Ennek alapján a kínai lakossági fogyasztás növekedési üteme is keményen lassít, míg az infláció, évvég alapon elérte a 2,7 százalékot. Az amerikai lassulás előjelei is kezdenek mutatkozni. Bár a munkanélküliség ráta még mindig rendkívül alacsony, 3,6%, de a munkaerő piacra belépők száma a várt 175 ezer helyett csak 75 ezer volt és az amerikai PMI kicsivel a recesszió feletti értéket mutatott az 50,5-es szinten. A német 10 éves hozam új mélypontra ment (-31bp), a svájci 30 éves kötvénynek is negatív a hozama és az 50 éves kötvények hozama is közel van a 0-hoz. Bár az alap pozitív hónapot zárt júniusban a referencia indexet alulteljesítette. Az alulteljesítés főleg a lengyel alulsúlyynak és az osztrák felülsúlyynak volt köszönhető. A lengyel alulsúlyból zártunk a hónap folyamán, de még mindig nem érte el a neutrális szintet. Szektorokra lebontva a telekommunikációs, kiskereskedelmi és nyersanyag teljesített jól, míg az olaj szektor a relatíve magas olaj árak ellenére alulteljesített. Ország szinten Lengyelország volt a legjobban teljesítő, míg Magyarország a legrosszabb.

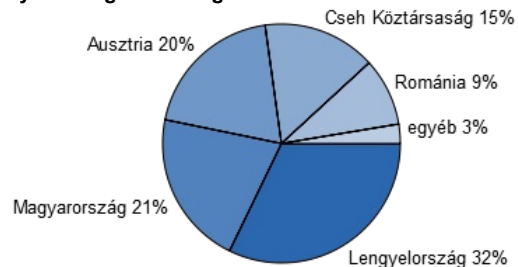
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	74,92 %
Magyar részvények	20,18 %
Kollektív értékpapírok	1,16 %
Számlapénz	3,80 %
Kötelezettség	-0,23 %
Követelés	0,18 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	11,73 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	111,72 %

A(z) 5 legnagyobb pozíció:			
Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárát
OTP Bank törzsrészvény	részvény	Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt. (HU)	
CEZ	részvény	CEZ S (CZ)	
WIG20 INDEX FUT Sep19 Vétel	derivatív	Erste Bef. Hun (HU)	2019. 09. 20.
Erste Bank	részvény	ERSTE BANK AG (AT)	
Komerční Banka	részvény	Komerční Banka (CZ)	

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: 13,86 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 13,84 %
 WAM (átlagos lejárat): 0,00 év
 WAL (átlagos élettartam): 0,00 év

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