

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 + 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
 A teljes alap nettó 12 278 084 994 HUF
 eszközértéke:
 CZK sorozat nettó 85 361 CZK
 eszközértéke:
 Egy jegyre jutó nettó 0,853608 CZK
 eszközérték:

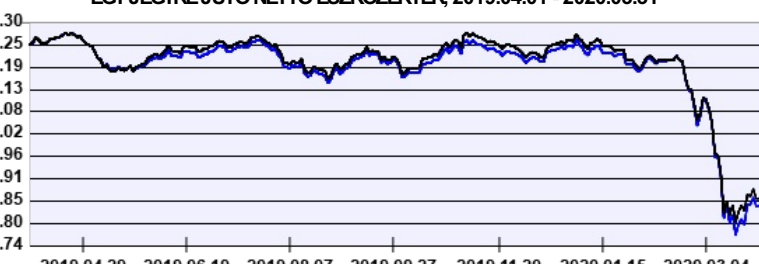
BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja a közép-kelet-európai régió részvényi 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 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 zÁKK által a Magyar Állam nevében forgalmazott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

FORGALMAZÓK

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.04.01 - 2020.03.31



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

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárát
WIG20 INDEX FUT Jun20 Vétel	derivatív	Erste Bef. Hun (HU)	2020.06.19
WIG20 INDEX FUT Jun20 Vétel	derivatív	Erste Bef. Hun (HU)	2020.06.19
OTP Bank tőzsrészvény	részvény	Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt. (HU)	
CD PROJECT RED	részvény	CD PROJECT RED (PL)	
CEZ	részvény	CEZAS (CZ)	

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Február vége óta az egész világot a koronavírus tartja "lázban". A vírusnak köszönhetően új negatív rekordok dőltek meg a tőzsdéi mozgásokban. Még soha nem esett új csúcsról 20%-ot ilyen gyorsan az amerikai tőzsde, mint ahogy ezt márciusban tette. A vírus Kínából indulva haladt nyugatnak gazdaságokat elsöpörve, munkanélküliek tömegét hagyta maga után. Jay Powell, a FED elnöke februárban még azt mondta, hogy az amerikai gazdaság rendben van, de a vírus okozta potenciális veszélyeket fenyegetőnek tartja, és ha kell, változtat a jegybank pénzügyi politikáján. Ahogy lehetett látni, hogy a vírus milyen rombolást végzett Európában, a FED annak mértékében azonosult a problémával: először 50 bázisponttal csökkentették az alapkamatot, majd még a szokásos márciusi FED találkozótól előtt levették nullára. A feszültség a piacokon ezt követően sem enyhült, ami az kényszerítette ki a jegybanktól, hogy bejelentse a korlátlan QE-t. A politikusok sem dugták homokba a fejüket, úgy, mint 2008-9-ben, és egy példátlan gazdaságélénkítő csomagot szavaztak meg mind az USA-ban, mind Európában. A makrogazdasági adatok mind a fejlett és fejlődő világ gazdaságaiban a legrosszabbak, amik kijöttek az elmúlt 10 évben. Gazdasági vezetők abban reménykednek, hogy ez egy külső sokkhatás, és ha elmúlik, akkor a gazdaságok a lehető legrövidebb időn belül visszatérnek arra a szintre, ahol a vírus megjelenése előtt voltak. Ennek érdekében rendkívüli gazdasági mentőcsomagokat dolgoztak ki, amik érvényesek mind a vállalatokra, mind a lakosságra. Természetesen a magyar gazdaságra is hatással volt a vírus. A BUX index és a forint jegyzése is hevesen mozgott. Amikor az árfolyam 360-ig emelkedett, a Magyar Nemzeti Bank verbálisan közbelépett, így az visszasüllyedt a 350-es szintre, de a hónap végére új mélypontra gyengült vissza. Az alap negatív hozamot ért el márciusban és a referencia indexet is enyhén alul teljesítette. Régiós szinten az alap a magyar piacon épített ki felül súlyt, a lengyel alul és az osztrák felül súlyt zárta a múlt hónapban. Szektor szinten a bank és olaj szektor alul, míg a védelmi és a növekedési szektor felül teljesített. Az alap összességében a hosszú távú pozíciók miatt felül súlyon van.

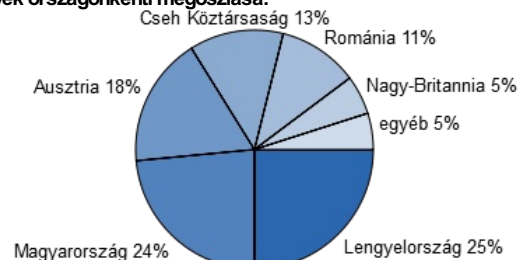
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2020.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	61,09 %
Magyar részvények	19,36 %
Kollektív értékpapírok	1,78 %
Számlapénz	18,09 %
Kötelezettség	-0,66 %
Követelés	0,36 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	22,60 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	124,22 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A részvények országonkénti megoszlása:



A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-4,33 %	-3,97 %
2019	6,30 %	7,38 %
2018	-10,74 %	-10,42 %
2017	19,60 %	18,61 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	24,58 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	23,20 %
WAM (átlagos lejárat):	0,00 év
WAL (átlagos élettartam):	0,00 év