

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 eszközértéke:	13 913 142 895 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	1 084 594 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	3,555264 EUR

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja a közép-kelet-európai régió részvény piacokon való befektetés. Azon befektetőknak ajánlott, akik részesedni kívánnak a régiós tőzsdei vállalatok hosszú távú teljesítményéből. Az alap átlagosan 95%-os részvény piaci kitettséget tart. Az Alap portfóliójának kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. A kockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő a legközelebbi 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 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 Spółka, 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 TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.06.01 - 2020.05.31



----- 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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárát
WG20 INDEX FUT Jun20 Vétel	derivatív	Erste Bef. Hun (HU)	2020.06.19
OTP Bank törzsrészvény	részvény	Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt. (HU)	
WG20 INDEX FUT Jun20 Vétel	derivatív	Erste Bef. Hun (HU)	2020.06.19
CD PROJECT RED	részvény	CD PROJECT RED (PL)	
CEZ	részvény	CEZ A S (CZ)	

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A koronavírus első hulláma kezd lecsengeni a világ körül. Mnd Nyugat-Európában mind az Egyesült Államokban kevesebb új fertőzöttet diagnosztizáltak május utolsó heteiben, mint az előző hónapokban. Ami kérdéses, hogy ezzel fellélegezhetünk-e, vagy pedig ahogy a gazdaságok kezdenek kinyitni, várhatunk egy újabb hullámot. A tőzsdék a lehető legjobb scenariót árazzák be, mivel a NASDAQ index 0,5%-ra van a februári csúcsponttól, és a többi főbb index is egy rendkívüli emelkedést tudhat maga mögött a márciusi mélypont óta. Ám a gazdasági adatok nem támasztják alá a tőzsdei emelkedést. Az USA-ban a munkanélküliségi ráta 15%-ra emelkedett és a több mint 30 millió ember van munka nélkül. Az európai helyzet hasonló az amerikaihoz. Az EKB 500 milliárdos csomaggal próbálja enyhíteni a koronavírus által okozott gazdasági nehézségeket. Az európai mentőcsomag nagyobb ellenállásba ütközik, mint az amerikai, hiszen 4 országnak is más elképzelése van arról, hogy hogyan kéne megsegíteni az európai gazdaságot. Valamilyen segélycsomag kell, mert bár a gazdasági adatok emelkedő tendenciát mutatnak, még mindig recessziós környezetre utalnak. Kínából egyre pozitívabb gazdasági adatok jönnek ki. Az export áprilisban, év/év alapon 3,5 százalékos lett a két számjegyű visszaesés helyett, és a vártnál alacsonyabbak lettek az inflációs adatok. A fogyasztói árak 3,3 százalékkal nőttek, a termelői árak pedig 3,1 százalékkal csökkentek év/év alapon, míg az ipari termelés a vártnál jobban, év/év alapon 3,9 százalékkal nőtt áprilisban. Magyarországon az MNB a májusi ülésén nem változtatott az irányadó alapkamaton. Ez érthető, hiszen a forint stabilizálódott a külföldi devizákkal szemben, és a központi bank szeretné látni, hogy milyen hatással van a vírus a magyar gazdaságra. Ha majd tisztább lesz a kép, akkor megteszik a szükséges intézkedéseket. Az alap pozitív hozamot ért el májusban és felültesztelte a referenciaindexet. Régiós szinten az alap a magyar és lengyel piacon felülül, az osztrák és a cseh piacon neutrális a referenciaindexszel szemben. A hónap folyamán az alap profitot realizált egy off-benchmark pozícióban és a telekom-szektor tovább csökkentettük. A lengyel piacon olyan cégeket vásároltunk, amik az gazdaság újraindításából profitálhatnak. Az alap összeségében a hosszútávú pozíciók miatt felülül van a referenciaindexhez képest.

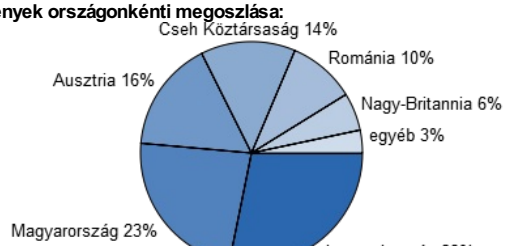
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	66,08 %
Magyar részvények	20,39 %
Kollektív értékpapírok	1,53 %
Számlapénz	11,44 %
Követelés	0,65 %
Kötelezettség	-0,08 %
Összesen	100,00 %
Számzatott ügyletek	22,47 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	121,58 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A részvények országonkénti megoszlása:



A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
Indulástól	-2,52 %	-4,24 %
2019	7,88 %	8,98 %
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 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	29,78 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	28,33 %
WAM (átlagos lejárat):	0,00 év
WAL (átlagos élettartam):	0,00 év