

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.
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:	HU0000702501
Indulás:	1998.03.16
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	18 193 958 193 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	4 096 975 706 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	5,937794 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:
Az alap célja a közép-kelet-európai régió részvénypiacokon való befektetés. Azon befektetőknek ajánlott, akik részesedni kívánnak a régiós tőzsdéi 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 legkörülményesebben 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 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., Budapest Hitel-és Fejlesztési Bank Zrt., CIB Bank Zrt., Commerzbank Zrt., 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 múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetés tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetés 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: 19,94 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 20,10 %
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 időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

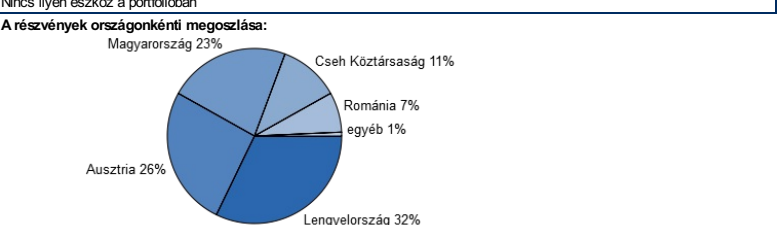
Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
OTP Bank tőzsrészvény	részvény	Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt. (HU)	
WIG20 INDEX FUT Jun21 Vétel	derivatív	Erste Bef. Hun (HU)	2021.06.18.
WIG20 INDEX FUT Jun21 Vétel	derivatív	Erste Bef. Hun (HU)	2021.06.18.
Erste Bank	részvény	ERSTE BANKAG (AT)	
Richter Nyrt. Részv. Demat	részvény	Richter Cedeon Vegyészeti Gyár Nyrt. (Budapest) (HU)	

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:
Áprilisban tovább folytatódott a szisztematikus Covid-19 elleni oltás a fejlett világban. A vakcinagyártó cégek elkezdtek felgyorsítani a gyártást, így már talán kijelenthetjük, hogy május végére, június elejére a fejlett világban, aki két oltást, az kaphat is. Leglátványosabb előrelépést az Egyesült Államok tette, ott már a lakosság több mint 35%-át beoltották, és április közepe óta már nincs semmiféle restríkción, korosztálytól függetlenül bárki kaphat oltást. Európában az országok szerint változik a védőoltás elérhetősége. Magyarországon is most már mindenki, aki jelentkezett, megkaphatja az oltást, míg Németországban ugyanezt június végére várják. Ha az oltási terv így folytatódik, akkor van esélye a fejlett világnak, hogy egy "normális" nyári szezon bontakozzon ki. A főbb indexek mind új csúcsokra mentek, köszönhetően annak is, hogy az amerikai hozamok lejjebb jöttek. Jelenleg egy úgynevezett "goldie lock" szcenárió van, ami azt jelenti, hogy a kamatok ugyan magasabban vannak, mint korábban, de nem elég magasak ahhoz, hogy a részvénytőzsdéknek ártanak, és ezzel egyidőben a gazdaság növekszik. A gazdasági előrejelzések változatlanul pozitívak, és ugyan van már észrevehető infláció a gazdaságban, de nem elég magas ahhoz, hogy komolyabb kárt okozzon a vállalatoknak. Magyarországon végre jó híreket is lehet hallani a koronavírusról. Ugyan a halálozási adatok még mindig nagyon magasak, lakosságra levélve az egyik legrosszabb a világban, viszont a beoltottsági arány az egyik legjobb. A kormány elrendelte a szigorítások csökkentését, vendéglátóhelyek, bár némi megszorítással, de kinyithattak. Ezt a pozitív változást reflektálja a forint árfolyama is. Viszonylagosan szűk sávban mozgott, és hónap végén a 360-as szinthez közel zárt. Az alap pozitív hozamot ért el áprilisban, de a referenciaindexet alulteljesítette. Az alulteljesítés fő oka, hogy a lengyel közműszektor nagyot emelkedett az elmúlt hónapban, de ez a szektor sajnos alulsúlyban volt az alapon. Az alap változatlanul felülsúlyos az osztrák és a magyar piacon, és ezzel szemben a cseh és a román kitettség alulsúlyos, a lengyel szinten van. Szektorszinthez az árutörsdei- és ingatlan szektor felülsúlyos, míg az e-kereskedelmi, a közmű- és a bankszektor alulsúlyos, az utóbbi alulsúlyja növekedett. A hónap folyamán profitot realizáltunk egy osztrák ingatlanokban miután elérte a célárunkat, illetve egy cseh bankban, miután azt felvásárolták. Az alap összességében a hosszútávú pozíciók miatt felülsúlyban van a referenciaindexszel szemben 110%-on.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	70,88 %
Magyar részvények	21,06 %
Kollektív értékpapírok	1,26 %
Számlapénz	6,77 %
Követelés	0,12 %
Kötelezettség	-0,08 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	17,60 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	118,07 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök
Nincs ilyen eszköz a portfólióban



A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	8,01 %	1,68 %
2020	-5,95 %	-5,77 %
2019	10,90 %	12,03 %
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 %