

# 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% POLISH Traded Index EUR + 20% HUNGARIAN TRD INDEX EUR + 20% CZECH Traded Index EUR + 10% SETXEUR Index + 5% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000705926
Indulás:	2007.10.29
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó	12 892 217 926 HUF
eszközértéke:	
EUR sorozat nettó	3 021 599 EUR
eszközértéke:	
Egy jegyre jutó nettó	3,684661 EUR
eszközérték:	

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja a közép-kelet-európai régió részvény piacokon való befektetés. Azon befektetőknek ajánlott, akik részesedni kívánnak a régiós tőzsdei vállalatok hosszú távú teljesítményéből. Az Alap portfóliójának kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. Az Alap a közép-európai régió (elsősorban Magyarország, Lengyelország, Csehország, Románia, Szlovénia, Horvátország, másodsorban Ausztria, Oroszország, Törökország) országainak vállalatai által kibocsátott részvényeket vásárol, de az Alap befektethet egyéb fejlődő, és fejlett külföldi vállalatok részvényeibe, valamint egyéb kollektív befektetési értékpapírokba 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 ÁKK által kibocsátott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani, ám a törvényi szabályozásnak megfelelően akár 100% is lehet a portfólióban a részvények aránya.

## FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka, Aegon Životná poisťovňa, a.s., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., OTP Bank Nyrt., Quantis Alpha Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SC Aegon ASIGURARI DE VIATA SA, SPB Befektetési Zrt.

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.05.01 - 2016.04.30



### — 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 az 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:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Megnőtt a volatilitás áprilisban a részvény piacokon, az indexek ugyanakkor lényegében változatlan árszintek mellett zárták a hónapot. A februárban kezdődött részvény piaci emelkedés veszített lendületéből, amely mögött a napvilágra kerülő vegyes makro adatok, illetve profitalizálás állt. Az amerikai gyorsjelentési szezon meglehetősen vegyes képet mutatott, míg árbevétel oldalon elmaradást mutattak a cégek a konszenzustól, addig nettó eredmény szinten ezúttal is kismértékben felülmúlták az elemzői várakozások középértékét. A FED kívárt az újabb kamatemeléssel, ami kedvezőtlenül hatott a dollár árfolyamára. A gyengébb dollár ugyanakkor támogatta a nyersanyagárakat, ennek köszönhetően éves csúcspontok erősödtek a nemesfémek. Az olajkitermelés befagyasztását célzó, de végül sikertelenül záruló dohai OPEC ülés ellenére a nyersolaj ára tovább erősödött április során.

A lengyel részvény piac negatív tartományban zárta a hónapot. A kiskereskedelmi adóra vonatkozó eredetinel kedvezőbb javaslatnak köszönhetően a kiskereskedelmi szektor azon kevesek egyike, amelyek emelkedni tudott áprilisban. A makró kép romlott valamelyest, annak ellenére, hogy a beszerzési menedzser index emelkedett, az ipari termelés és az infláció tovább csökkent. A magyar részvény piaci áprilisban folytatta az emelkedést élen az OTP-vel és a Magyar Telekommal.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	72,59 %
Magyar részvények	20,12 %
Kollektív értékpapírok	3,24 %
Állampapír repo ügyletek	3,10 %
Számlapénz	1,00 %
Követelés	0,60 %
Kötelezettség	-0,37 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	5,45 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	105,45 %

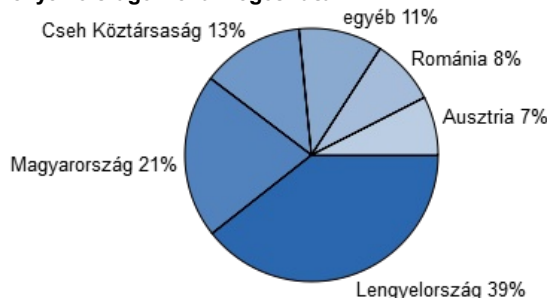
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

CEZ  
PKO Bank  
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEN  
Bank Pekao SA  
Polski Koncern Naftowy

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## A részvények országokénti megoszlása:



## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-3,30 %	-5,68 %
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 %
2009	33,36 %	31,79 %
2008	-43,48 %	-43,51 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 17,76 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 18,31 %