

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 eszközértéke:	12 401 330 949 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	2 856 453 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	3,666839 EUR

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 átlagosan 95%-os részvényi kitétséget tart. Az Alap portfóliójának kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. A kockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő a legközeltekintőbben 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 értékpapírokba is. Az Alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal. Az Alap portfóliójának hatékony kialakítása céljából határidős részvényes indexügyletek alkalmazásai is megengedettek. A likviditás biztosításának érdekében az Alap a zállampapírok közül a ÁKK által a Magyar Állam nevében forgalmazott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

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, 2015.09.01 - 2016.08.31



— 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 listával 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:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Vszonylag eseménytelenül telt el a nyár utolsó hónapja. A részvény piacok extrém alacsony volatilitás mellett folytatták az előző havi erősödést augusztusban. Az amerikai részvényindexek megint új abszolút csúcst értek el. Emiatt és a javuló makrogazdasági adatoknak hála a Jackson Hole-i konferencián a FED jegybankárai több utalást is tettek az esetleg monetáris szigorítás időszersőségére. A FED ideai kamatemelésének az esélye ennek eredményeképpen a tavaszi csúcserőreken tartózkodott. A befektetők már a szeptemberi eseményekre figyelnek, ahol több jegybank is döntést fog hozni a monetáris politika irányáról. Az olaj jó hónapot könyvelhetett el, mivel a short pozíciók zárása mellett a szeptemberben megrendezendő OPEC ülésről szóló hírek is kedvezően hatottak az árfolyamra. Az OPEC tárgyalás ismételten a lehetséges olajkitermelés korlátozásáról fog szólni.

Augusztusban a cseh részvény piacon kívül mindegyik közép-európai index erősödni tudott köszönhetően az általános piaci jó hangulatnak. Az emelkedést a bankszektor vezette, amit a javuló technikai kép támogatott. Az alapban lengyel alulsúlyt, magyar és román felülsúlyt tartottunk a hónap során. Emellett szeptember 1-től megváltozik az alapnak a benchmarkja, mivel bekerül az osztrák piac, míg a lengyel, magyar, cseh piac súlya csökken, a románé pedig nő a dél-európai részvények kárára.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	73,44 %
Magyar részvények	19,35 %
Kollektív értékpapírok	3,34 %
Követelés	11,98 %
Kötelezettség	-10,58 %
Számlapénz	2,87 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	8,92 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	108,88 %

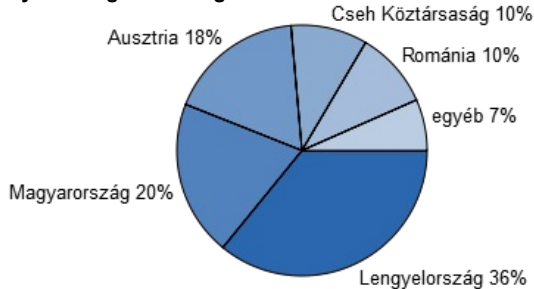
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

ERSTE BANK
PKO Bank
Polski Koncern Naftowy
Richter Nyrt. Részv. Demat
Bank Pekao SA

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A részvények országonkénti megoszlása:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-3,23 %	-5,75 %
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: 17,71 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 18,52 %