

# Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap intézményi 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:	HU0000709530
Indulás:	2011.01.11
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó	12 401 330 949 HUF
eszközértéke:	
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	6 585 964 020 HUF
Egy jegyre jutó nettó	4,430784 HUF
eszközérték:	

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja a közép-kelet-európai régió részvénypiacokon való befektetés. Azon befektetőknek ajánlott, akik részesedni kívánnak a régiós tőzsdei vállalatok hosszú távú teljesítményéből. Az alap átlagosan 95%-os részvénypiaci kitétséget tart. Az Alap portfóliójának kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. A kockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő a legkörülményesebb 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 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 állampapírok közül az ÁKK által a Magyar Állam nevében forgalmazott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

## FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary 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 intézményi 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.

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 15,61 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 16,43 %

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Viszonylag eseménytelenül telt el a nyár utolsó hónapja. A részvénypiacok extrém alacsony volatilitás mellett folytatták az előző havi erősödést augusztusban. Az amerikai részvényindexek megint új abszolút csúcstól érték el. Emiatt és a javuló makrogazdasági adatoknak hála a Jackson Hole-i konferencián a FED jegybankárai több utalást is tettek az esetleg monetáris szigorítás időszerszerűségére. A FED ideai kamatemelésének az esélye ennek eredményeképpen a tavaszi csúcserkéken 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 ismételtelen a lehetséges olajkitermelés korlátozásáról fog szólni. Augusztusban a cseh részvénypiacon 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 román 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 %

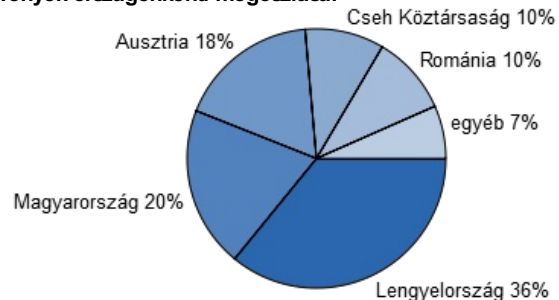
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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	-0,11 %	-3,19 %
2015	-0,80 %	-2,82 %
2014	3,53 %	0,69 %
2013	-1,31 %	-4,66 %
2012	18,51 %	14,61 %

## 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