

# Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap

## CZK sorozat

### ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	40% POLISH Traded Index EUR + 15% HUNGARIAN TRD INDEX EUR + 15% Austrian Traded Index EUR + 15% CZECH Traded Index EUR + 10% Romanian Traded Index EUR + 5% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000717392
Indulás:	2016.09.01
Devizanem:	CZK
A teljes alap nettó eszközértéke:	12 154 691 924 HUF
CZK sorozat nettó eszközértéke:	99 765 CZK
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,997653 CZK

### BEFKETTÉSI 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 legkörültekintőbben 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.

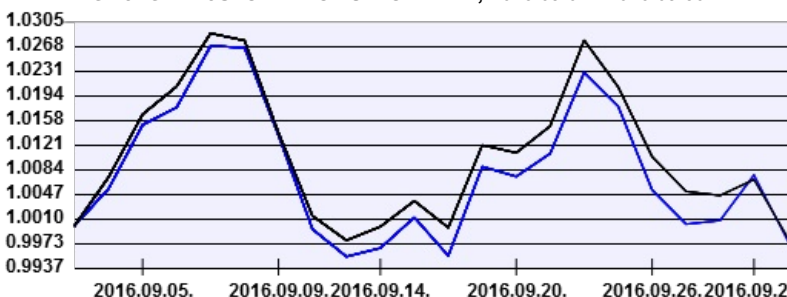
### FORGALMAZÓK

### AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-0,23 %	-0,19 %

### AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

#### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.09.01 - 2016.09.30



#### — Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap CZK 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 alapkezelőnél. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alapkezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

### KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,07 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,32 %

### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A főbb részvényindexek előző havi értékeik körül végeztek szeptemberben, miután az erősebb kezdés után letört a lelkesedés a részvénypiacokon. Ez a hónap nagyrészt a jegybankok iránymutatásáról szólt. Az EKB nem hosszabbította meg a QE programját, aminek nem örült a piac, mivel a befektetők újabb stimulust vártak az európai központi banktól. Ugyanakkor az amerikai (FED) és japán (BoJ) központi bank döntései kedvezően hatottak a részvényárfolyamokra. A FED a befektetők várakozásainak megfelelően elhalasztotta a kamatemelést, míg a BoJ közleményében tudatta, hogy tartja a mostani laza monetáris politikáját, emellett megfogalmazott egy hosszú távú (10 éves) hozamcél, amit tartani szeretne a jövőben. Beindult az amerikai elnökválasztás is az első televíziós elnökjelölti vitával, ahol a piacok szerint jól szerepelt a demokraták jelöltje, Hillary Clinton, ennek hatására vették is papírokat. Az amerikai igazságügyi minisztérium több milliárd dolláros bírságot fizettette ki a Deutsche Bankkal a jelzálogfedeztető értékpapírok eljárásának lezárásával kapcsolatban, ami miatt keményen kezdték adni a bank papírjait, magával rántva az egész bankszektor. Nagyon ment az olaj szeptemberben, mivel sokak meglepetésére meg tudtak állapodni az OPEC tagországok az olajtermelés befagyasztásáról. Ebből adódóan az olaj ára újra megközelítette az 50 dolláros szintet.

Nem szerepeltek jól a közép-európai részvények a hónap során. A cseh részvényeken kívül minden főbb régiós index esett. Ennek eredményeképpen nem sikerült felültesíteni a feltörekvő piaci indexet. Fontos változás ment végbe az alap működésében, ugyanis szeptember 1-jén megtörtént a benchmarkváltás, így bekerült az osztrák piac, megnőtt a román papírok súlya, míg a lengyel, magyar és dél-európai részvények súlya lecsökkent.

### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	73,34 %
Magyar részvények	19,64 %
Kollektív értékpapírok	3,40 %
Számlapénz	2,99 %
Állampapír repo ügyletek	0,93 %
Követelés	0,44 %
Kötelezettség	-0,22 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	9,14 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	109,27 %

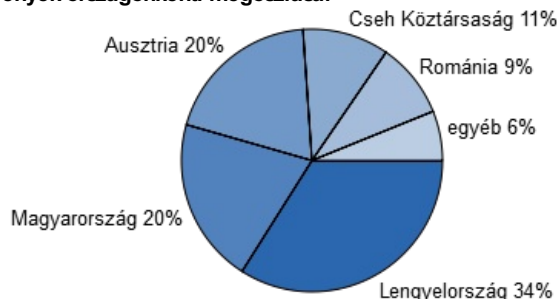
### A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Erste Bank  
PKO Bank  
Polski Koncern Naftowy  
Richter Nyrt. Részv. Demat  
Magyar Telekom Nyrt. részv.

### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

### A részvények országonkénti megoszlása:



### BEFKETTÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

