

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: 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: HU0000702501
 Indulás: 1998.03.16
 Devizanem: HUF
 A teljes alap nettó: 15 009 424 813 HUF
 eszközértéke:
 HUF sorozat nettó: 5 315 304 492 HUF
 eszközértéke:
 Egy jegyre jutó nettó: 5,015366 HUF
 eszközérték:

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja a közép-kelet-európai régió részvény piacokon 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 bevonnivaló 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 a z állampapírok közül a ÁKK által a Magyar Állam nevében forgalmazott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

FORGALMAZÓK

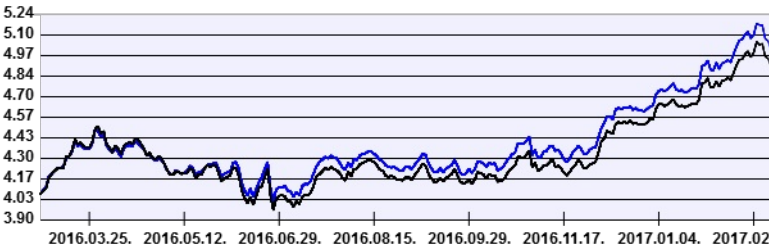
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	8,88 %	1,06 %
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 %
2010	18,55 %	15,60 %
2009	36,42 %	34,81 %
2008	-40,93 %	-40,96 %
2007	20,99 %	10,19 %

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.02.29 - 2017.02.28



— Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap HUF 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Szépen teljesítettek a főbb részvényindexek februárban a javuló makro környezetnek hála. Az amerikai részvényeket a kormány adóreform ígérete, a lakossági pénzbeáramlás és a vártnál jobb profitok miatt vették, míg az európai papírokra az európai cégek nyereségességének pozitív tendenciája volt jótékony hatással. Ugyanakkor Európában számos kockázatot figyel a piac. A közeledő európai választások miatt egyre nagyobb figyelem övezi az erősödő populista pártokat. Franciaországban Le Pen támogatottsága nőtt a legutolsó felmérésekben, míg Hollandiában jelenleg a Szabadság Párt vezet a közvélemény-kutatások alapján. Emellett a görög adóssághelyzet is újra felszínre került. Az EU és az IMF nem tudott megegyezni a görög adóreformokkal kapcsolatban, mivel az EU szerint az IMF túl pesszimista Görögország adósságpályáját illetően. Ezen okok következtében a befektetők főleg a defenzív szektorokat (egészségügyi és tartós fogyasztási részvényeket) részesítették előnyben a ciklikus papírokkal szemben a hónap során. A dollár újra erőre kapott februárban miután egyre több jegybankár emeli ki a kamatemelés szükségességét a stabil gazdasági növekedés és az emelkedő infláció fényében. Az európai bizonytalanságok miatt a befektetők egy része fedezékbe vonult, így a menedékeszközként funkcionáló arany és ezüst árfolyama jól teljesített a hónap során. Nagyszerűen teljesítettek a régiós indexek februárban, mivel szinte mindegyik piac nyereséget ért el a hónap során. Emellett a feltörekvő piaci indexet is sikerült felülmúlniuk. Legjobban a lengyel és román piac teljesített, míg a magyar volt az egyetlen, amely a negatív tartományban zárta a hónapot. A magyar részvények rosszabb teljesítménye mögött a vártnál gyengébb jelentések húzódtak. Az alapon lengyel, román és osztrák felül súly található, cseh alulsúly ellenében. Emellett továbbra is megmaradt a banki felül súly, míg az olajszekektort alulsúlyban tartottuk.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	80,16 %
Magyar részvények	14,52 %
Kollektív értékpapírok	2,59 %
Számlapénz	3,29 %
Kötelezettség	-0,87 %
Követelés	0,32 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	7,56 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	108,11 %

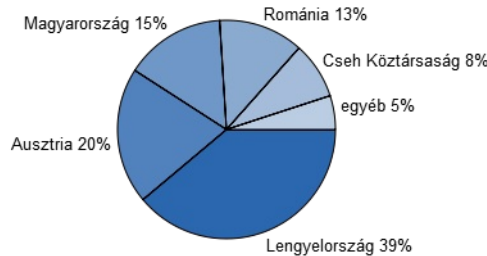
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Erste Bank
 PKO Bank
 Bank Pekao SA
 POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ
 Polski Koncern Naftowy

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A részvények országonkénti megoszlása:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 12,48 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 13,06 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

