

# 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: 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: HU0000709530  
 Indulás: 2011.01.11  
 Devizanem: HUF  
 A teljes alap nettó: 16 585 474 262 HUF  
 eszközértéke:  
 Intézményi sorozat nettó: 9 561 626 816 HUF  
 eszközértéke:  
 Egy jegyre jutó nettó: 5,722731 HUF  
 eszközérték:

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja a közép-kelet-európai régió részvényi 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 összetett kockázatának optimalizálása. A kockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő a legkörültekintőbben választja ki a portfólióba bevonni kívánt értékpapírokat. Elemzéseket végez az értékpapírok kockázati tényezőiről, és mélyreható számításokkal támaszja 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 a z 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 alkalmazása is megengedett. A likviditás biztosításának érdekében a z Alap a z állampapírok közül a z ÁKK által a Magyar Állam nevében forgalmazott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

## FORGALMAZÓK

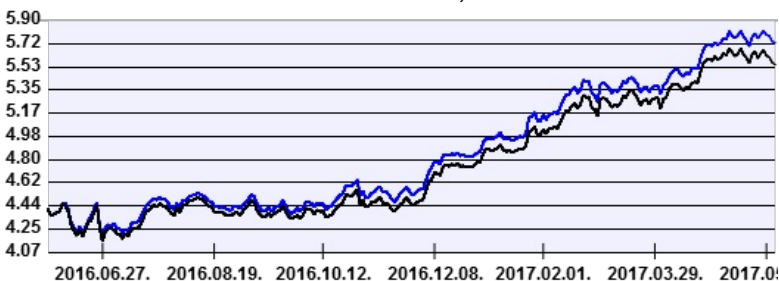
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv     | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 3,99 %           | 0,84 %    |
| 2016       | 8,12 %           | 5,96 %    |
| 2015       | -0,80 %          | -2,82 %   |
| 2014       | 3,53 %           | 0,69 %    |
| 2013       | -1,31 %          | -4,66 %   |
| 2012       | 18,51 %          | 14,61 %   |

## A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.06.01 - 2017.05.31



--- 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 az 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: 11,45 %  
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 11,83 %

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Májusban alapvetően enyhe emelkedést mutattak a főbb részvényindexek. A hónap elején Brexittel kapcsolatos híreket lehetett hallani - kiszivárogtak a Juncker-May vacsora részletei, valamint az EU bruttó 100 milliárd euróra emelte a brit kilépésszámla összegét. A font gyengülését tovább erősítette, hogy egy hónap végén napvilágot látott felmérésben megjelent, hogy a konzervatívok elveszítetik parlamenti többségüket a június elején esedékes előrehozott választásokon.

Miközben Európát ismét vették, május elején öt hónapos mélypontra omlott a túlkínálatból való félelem és rossz technikai kép miatt az olajár. A vártak megfelelően hó végi ülésén az OPEC 9 hónappal meghosszabbította a kitermelés-korlátozást, azonban a líbiai és nigériai termelésnek nem lett felső korlátja meghatározva - így az olajár a hónap végére a május eleji szint közelében zárt.

A francia elnökválasztás eredménye a vártak megfelelően alakult: Emmanuel Macron 66, Marine Le Pen pedig 34 százalékát nyerte el a szavazatoknak.

Trumpról és Amerikáról ezúttal az oroszországi feltételezett kapcsolatok, illetve az FBI elnök menesztése miatt lehetett a legtöbbet hallani. Május közepén 19 százalék helyett már 29 százalékos valószínűséggel árazták a fogadóirodák az elnök elleni lemondási eljárás idei megkezdésének az esélyét. A tengerentúlon növekvő, míg Európában csökkenő politikai kockázatok miatt a befektetők dollárból euróba mentek át, új csúcsra emelve a Trump-korszak alatti EURUSD árfolyamot. Emellett főleg a bankszektorban volt megfigyelhető nagyobb esés, de lényegében minden szektorban az eladók domináltak. A hó végén azonban a Szaúd-Arábiával aláírt fegyverszállítási megállapodás hatására először a fegyvergyártók és technológiai cégek részvényét vették, majd a pozitív technikai kép és a továbbra is támogatóknak tekintett monetáris politikai hírek után új csúcsra húzták a befektetők az amerikai részvényeket.

Regións piacainkon vegyes teljesítmény volt jellemző. Legjobban a magyar, osztrák és román részvények teljesítettek, amely kedvezően hatott az alap teljesítményére, tekintve, hogy ezen piacok felülúlyban vannak a portfólióban. Ezzel szemben a cseh és lengyel piacok esést mutattak. A hónap folyamán ImmoFinanz, valamint lengyel részvény kitétségenket csökkentettük, cseh bankokból pedig zártuk az alulsúlyt. A Fondul túlsúlyunkat tovább növeltük.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.05.31

| Eszköz típusa                | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Nemzetközi részvények        | 75,88 %   |
| Magyar részvények            | 14,55 %   |
| Kollektív értékpapírok       | 2,34 %    |
| Számlapénz                   | 6,85 %    |
| Követelés                    | 0,51 %    |
| Kötelezettség                | -0,13 %   |
| Összesen                     | 100,00 %  |
| Származtatott ügyletek       | 7,59 %    |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 108,18 %  |

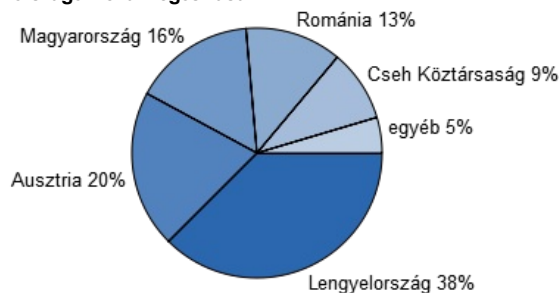
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

|                               |
|-------------------------------|
| Erste Bank                    |
| PKO Bank                      |
| Polski Koncern Naftowy        |
| Bank Pekao SA                 |
| POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEN |

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## A részvények országonkénti megoszlása:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt 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