

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: 17 480 737 684 HUF
 eszközértéke:
 CZK sorozat nettó: 124 681 CZK
 eszközértéke:
 Egy jegyre jutó nettó: 1,246813 CZK
 eszközérték:

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 legkörültekintőbben 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 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 alkalmazásai is megengedettek. A likviditás biztosításának érdekében az Alap a zállampapírok közül a ZÁKK által a Magyar Állam nevében forgalmazott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

FORGALMAZÓK

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	24,68 %	22,77 %
1 hónap	-1,88 %	-2,15 %
3 hónap	3,29 %	2,26 %
6 hónap	13,94 %	12,16 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.09.01 - 2017.06.30



— 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 listával 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: 8,93 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 9,02 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A májusi enyhe emelkedés után a főbb részvényindexekre júniusban a stagnálás volt jellemző. A JP Morgan technikai elemzője szerint nő az esélye a részvény piacokon egy nyári tetőzésnek és egy őszi korrekciónak, míg a Deutsche Bank a recesszió esélyét alacsonynak látja a következő 12 hónapban.

Júniusban - elsősorban az olajár csökkenése miatt - az EKB csökkentette inflációs előrejelzéseit. A Brit parlamenti választásokon a Konzervatív Párt nem tudta megtartani abszolút többségét, mire a font erősen beesett. A hónap második felében megszületett az első egyeztetés és tárgyalási ütemterv a Brexit tárgyalásokkal illetően. A francia választások második fordulójában Emmanuel Macron pártja a várakozásoknak megfelelően abszolút többséget szerzett, majd a hónap végén az európai döntéshozók további 6 hónappal meghosszabbították az Oroszország elleni szankciókat, ami így 2018. januárjáig él.

Június elején a líbiai termelés három éves csúcsra történő emelkedésének híre miatt olaj eladási pozíciókat nyitottak, majd a hónap közepéig folyamatosan csökkent az olajár a túlkínálattól való félelemtől vezérelve, bár a Katar elleni blokád bevezetésének volt egy enyhe visszapattintó hatása. Az OPEC meetingben való csatlódság után csak a hónap végén tért vissza a nyersanyag a 45-ös szintre, miután kiderült, hogy a várt 2,2 millió hordós csökkenés helyett 118 ezerrel növekedtek a készletek.

A hónap elején az amerikai hosszú hozam idei új mélypontjára esett köszönhetően a Trumpból való "kiszéretésnek", a gyenge inflációnak és az erősödő jennek, majd június második hetében az előző havi emelkedés után csökkenésbe fordult a Nasdaq. A FED a várakozásoknak megfelelően 25 bázisponttal emelte az alapkamatot.

Az ázsiai piacok közül a kiváló makro adatok erősítették a japán piacot, míg az Anbang biztosító vezetőjének letartóztatásának hatására estek a kínai H-részvények. A júniusi MSCI döntés értelmében az MSCI fejlődő piaci indexébe bekerülnek a kínai A-részvények, kimarad azonban Argentína.

Az alapba újonnan bekerültek Waberer's részvények, miután részt vettünk a júniusi IPO-ban. A hónapban a BUX felülteljesített, a román piac viszont alul, köszönhetően annak, hogy a román nyugdíjpénztár államosításának hírére egy nagyobb korrekció indult el. A fundamentumokban ellenek ellenére mi nem látunk változást, így továbbra is tartjuk a román felülsúlyt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2017.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	74,22 %
Magyar részvények	16,74 %
Kollektív értékpapírok	2,22 %
Számlapénz	5,81 %
Követelés	1,79 %
Kötelezettség	-0,78 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	7,14 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	107,10 %

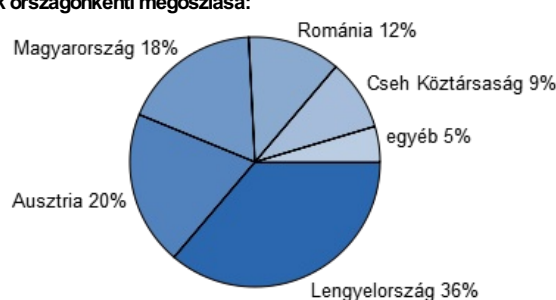
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

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