

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: 20 188 532 221 HUF
 eszközértéke:
 CZK sorozat nettó: 129 030 CZK
 eszközértéke:
 Egy jegyre jutó nettó: 1,290296 CZK
 eszközérték:

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja a közép-kelet-európai régió részvénypiacokon 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 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 ÁKKK által a Magyar Állam nevében forgalmazott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

FORGALMAZÓK

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	26,64 %	25,01 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.10.01 - 2017.09.30



--- 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 listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Folytatódott a jó hangulat a tőzsdéken, így szeptemberben új abszolút csúccsal zártak az amerikai részvényindexek, míg a német DAX és a francia CAC 40 indexek is kitértek a csökkenő trendcsatornájukból.

Szeptemberben tovább fokozódott Amerika és Észak-Korea közötti retorikai konfliktus, miután a hónap elején Észak-Korea egy föld alatti hidrogénbomba robbantást hajtott végre. A kísérleti atomrobbantás következtében némileg fokozódott a kockázatkörzés, de a befektetők kezdenek hozzászokni az ilyen jellegű hírekhez. Az ENSZ Biztonsági Tanácsa jóváhagyta az Észak-Korea elleni szankciók szigorítását, így az ország textilimportjának betiltása mellett az olajimport is korlátozásra került, továbbá kínai bankok elkezdték korlátozni az észak-koreai cégek pénzügyi műveleteit. Az FOMC (Federal Open Market Committee) októberben kezdi első ütemben havi 10 milliárd dollárral a mérlegfőösszeg csökkentését. Az alacsonyabb inflációs adatok ellenére idén decemberben vár még a piac egy kamatemelést. Donald Trump megegyezett a kongresszusi demokrátákkal az adósságlimit 3 hónapra történő megemeléséről, ezzel belső konfliktust generálva a Republikánus párton belül.

Ausztria elsőként az Európai Unió tagállamai közül 100 éves államkötvényt bocsátott ki a hónapban. A német parlamenti választáson a CDU/CSU a vártánál gyengébb teljesítménnyel 32,8 százalékat elérve győzött, erősebb volt viszont a bevándorlás és euróellenes AfD 13 százalékkal. Első körben egy "jamaikai" koalíciót vár a piac az FDP-vel és a Zöldekkel kiegészülve. Az eredmény az euró szempontjából semleges, azonban a briteknek nehezebb dolguk lehet a Brexittel kapcsolatban. A hónap közepén az S&P a piaci várakozásokat is meglepve a befektetési kategória legelső fokozatára minősítette fel a portugál államadósságot, míg Kína hosszú futamidejű államadósságát egy fokozattal "A"-ra rontotta. A Moody's a Brexit miatti bizonytalanság és a romló növekedési kilátások miatt Aa2-re minősítette le a brit államadósságot, aminek hatására beleadtak a brit devizába.

Szeptemberben a kurdisztáni régió olajexport kiesésének hírére, illetve a globális olajkereslet növekedésének és a készletek csökkenésének hatására 5 hónapos csúcsot ért el az olaj ára.

Szeptemberben korrigáltak a régiós részvénypiacok, de az osztrák és a cseh piac továbbra is jól teljesített. A fokozódó román nyugdíjreformmal kapcsolatos feszültség és a román bankok eszközeire kivetett 0,5%-os adó következtében alulsúlyozzuk az alapban a román papírokat. Ezen felül a benchmark váltás hatására lezárult az alapban a román felülsúlyunk. Szeptemberben továbbra is tartottuk a nagy magyar felülsúlyt és osztrák nyhe felülsúlyt. Az elemzői ajánlásainkkal összhangban a hónapban elkezdtük növelni az Atium Europe részvény súlyát, míg a Moneta Money Bank súlyát csökkentettük.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	75,60 %
Magyar részvények	19,01 %
Kollektív értékpapírok	1,94 %
Számlapénz	3,36 %
Követelés	1,24 %
Kötelezettség	-1,14 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	6,74 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	106,73 %

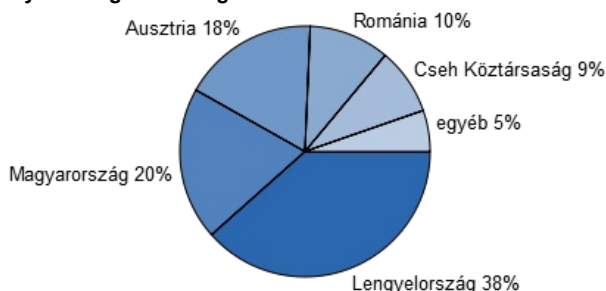
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

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: 10,17 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 10,29 %