

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: 21 179 825 586 HUF
 eszközértéke:
 Intézményi sorozat nettó: 12 695 034 763 HUF
 eszközértéke:
 Egy jegyre jutó nettó: 6,178567 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 részvényi kitétséget tart. Az Alap portfóliójának kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. A kockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő a legkörülményesebb 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 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 az Alap a zállampapírok közül a 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	4,91 %	1,91 %
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, 2016.11.01 - 2017.10.31



--- 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 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: 9,37 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 9,19 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Továbbra is kitart a jó hangulat a világ tőzsdéin, extrém alacsony volatilitás mellett több vezető részvényindex (S&P 500, DAX, Nikkei, BUX) is új csúcstól ért el októberben. Emellett elkezdődött a harmadik negyedéves gyorsjelentési szezon, így a vállalati eredmények is mozgatják a piacot.

A tengerentúlon a piac az adóreform részleteinek publikálására és az új FED elnök bejelentésére vár. Piaci várakozások szerint Donald Trump Jerome Powellt jelölheti a FED élére, akitől a jelenlegi monetáris politika folytatását várják. Az amerikai gazdaság a várt 2,5 százaléknál nagyobb mértékben, 3 százalékkal bővült a harmadik negyedévben köszönhetően az erős fogyasztásnak és a magasabb készletnövekedésnek. Az erős amerikai makro adatok és a gyengébb euró következtében három hónapos mélypontra esett az euró a dollárral szemben. Emellett az USA 10 éves kötvénye 2,45 százalékos hozamon forgott, ami március óta nem látott magas szint, azonban a hónap végére lecsökkentek a hozamok.

A hónap elején a katalán függetlenségi népszavazásra figyelt az európai piac, aminek hatására beledadtak a spanyol részvényekbe. Tovább fokozódott a spanyol feszültség, miután a katalán parlament megszavazta a tartomány elszakadását Spanyolországtól, melyre a spanyol kormány a katalán kormány felosztatásával válaszolt és előrehozott választásokat írtak ki decemberre. A hónapban az Európai Központi Bank a várakozásoknak megfelelően nem változtatott a kamatokon és bejelentette kötvénycsökkentési programjának 2018. januártól havi 30 milliárd euróra való csökkentését, azonban a program befejezésének időpontját nem szabták meg. A hír hatására jelentősen gyengült az euró. A hónapban négy éves csúcstól ért el az európai alapanyag szektor, miután az alaptermékek árfolyama is emelkedett és a Citigroup is felmínősítette a szektort.

Emelkedett októberben az olaj ára is, miután várhatóan meghosszabbítják az OPEC kitermelési kvótákat és a vártnál nagyobb mértékben csökkentek a készletek.

A régióban, a legjobban a magyar és a lengyel piac teljesített, míg a román piac valamelyest alulteljesített októberben. Az alapban nagy magyar és enyhe osztrák felülsúlyt és román alulsúlyt tartunk. Főleg a magyar blue-chip papírok vannak felülsúlyozva, így a hónapban a kisebb hazai papírok árfolyam emelkedéséből nem profitált az alap. Szektorokat tekintve leginkább az ingatlan és a bankszektor teljesítményében bízunk.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	75,52 %
Magyar részvények	18,72 %
Kollektív értékpapírok	1,86 %
Számlapénz	3,74 %
Követelés	0,21 %
Kötelezettség	-0,03 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	6,66 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	106,89 %

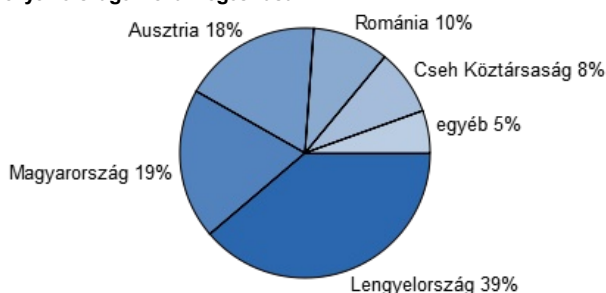
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

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