

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: 19 123 243 090 HUF
 eszközértéke:
 CZK sorozat nettó: 123 646 CZK
 eszközértéke:
 Egy jegyre jutó nettó: 1,236464 CZK
 eszközértéke:

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 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 bevinni 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 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 részvényes indexügyletek alkalmazása is megengedett. A likviditás biztosításának érdekében az Alap a zárlampapírok közül a ZÁKK által a Magyar Állam nevében forgalmazott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

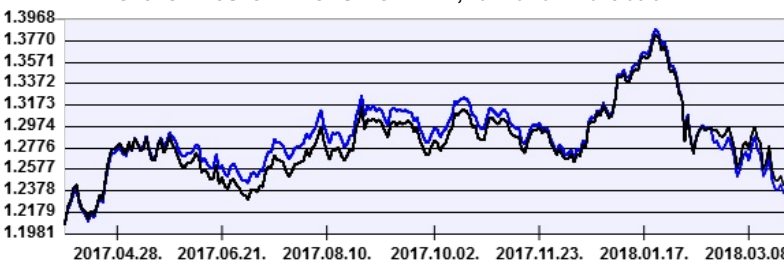
FORGALMAZÓK

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	14,40 %	14,51 %
2017	19,60 %	18,61 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.04.01 - 2018.03.31



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 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: 10,81 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 10,93 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

3 hó 6 hó 1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Volatílisen telt a kereskedés márciusban, ugyan a hónap elején még sikerült visszapattanniuk a vezető részvényindexeknek, azonban a hónap végére elfogyott a lendület és a február végi záróárak alatt zárták a hónapot.

A Facebook adatkezelési botránya által kiváltott negatív hangulat átterjedt az egész technológia szektorra, így adták a befektetők a különösen magas árazási szorzójú papírokat, amit tovább katalizált az is, hogy Donald Trump célkereszéjébe került az Amazon, a FANG papírok (Facebook, Amazon, Netflix, Google) így történelmi esést szenvedtek el a hónap végén.

Márciusban a piacokat leginkább az esetleges kereskedelmi háború kérdése tartotta izgalomban, miután Trump aláírta az acél és az alumínium vámjának megemeléséről szóló rendeletet. Az amerikai kormány emellett 60 milliárd dollármnyi amerikai importot érintő vámemelést jelentett be, amire Kína jóval kisebb, de 3 milliárd dolláros termékkörrel válaszolt.

A hónap közepén kedvező amerikai munkaerő-piaci adatok láttak napvilágot; a gazdasági növekedés továbbra is erős, emellett a bérek is kevésbé nőttek, ami pozitív a részvény piacok számára, így a Nasdaq index is új abszolút csúcson zárt.

A vártak megfelelően a FED 25 bázispontos kamatemelést hajtott végre, az FOMC tagjai továbbra is 3 ideai kamatemelést jeleznek előre, az euró minimálisan tudott erősödni a dollárral szemben a hónapban, így az EURUSD keresztárfolyam 1,23-as szinten zárta a hónapot.

Márciusban jelentős személyi változások történtek Trump körül, a hónap elején feltételezhetően az importvámok következtében bejelentette lemondását Gary Cohn, a Fehér Ház gazdasági főtanácsadója, míg Rex Tillerson külügyminisztert az elnök menesztette.

Március elején lezajlottak az olasz parlamenti választások is, ahol egyik csoportnak sem sikerült abszolút többséget szereznie, a legtöbb szavazatot az Öt Csillag Mozgalom gyűjtötte be, de összességében patthelyzet alakult ki kormányalakítás terén. Oroszországban is lezajlott az elnökválasztás, ahol a vártak megfelelően Magyimir Putyin győzött a szavazatok 76 százalékaival, így újabb 6 évig marad Oroszország elnöke. Fokozódott a feszültség Európában, miután Theresa May Oroszországot jelölte meg a dezertált orosz ügynök ellen idegméreggel végrehajtott támadás felelőseként, aminek következtében a nyugati világban tömeges diplomata-kiutasítási hullám söpört végig, így gyengébbek voltak az orosz eszközök is.

Tovább enyhültek az álláspontok Észak-Koreával kapcsolatban, miután Kim Dzsong-Un a tartós nukleáris leszerelésről döntött, emellett történelmi találkozóra is sor került a hónapban, amikor a diktátor egy nem hivatalos találkozáson járt Pekingben, illetve Trumpal is ténben van egy csúcstalálkozó.

Erősödni tudott az olaj ára márciusban, miután tovább csökkent a venezuelai termelés, az API (American Petroleum Institute- Amerikai Ásványolaj Intézet) becslése is a készletadatok csökkenését mutatta, és az iráni nukleáris megállapodás felmondását is árazták a befektetők.

A régióban a legjobb hónapot ismét a román piac zárta, amit a cseh és az osztrák piac követ, míg a leggyengébbnek a lengyel piac bizonyult. Az alapon román piaci felülsúlyt és lengyel piaci alulsúlyt tartottunk, amely alokáció pozitívan járult hozzá a teljesítményhez. A szektorokat tekintve az ingatlanszektor emelkedésében bízunk a leginkább, míg az energiaszektorban alulsúlyos pozíciót építettünk ki.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	75,73 %
Magyar részvények	15,18 %
Kollektív értékpapírok	1,03 %
Számlapénz	9,28 %
Kötelezettség	-2,20 %
Követelés	0,99 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	4,61 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	104,62 %

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:

