

# Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap EUR 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: HU0000705926  
 Indulás: 2007.10.29  
 Devizanem: EUR  
 A teljes alap nettó: 19 486 210 269 HUF  
 eszközértéke:  
 EUR sorozat nettó: 6 253 982 EUR  
 eszközértéke:  
 Egy jegyre jutó nettó: 4,863782 EUR  
 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 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 bevinni kívánt értékpapírokat. Elemzéseket végez az értékpapírok kockázati tényezőiről, és mérlegelhető 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 részvényeit, valamint egyéb kollektív befektetési értékpapírokat 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 zAKK által a Magyar Állam nevében forgalmazott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

## FORGALMAZÓK

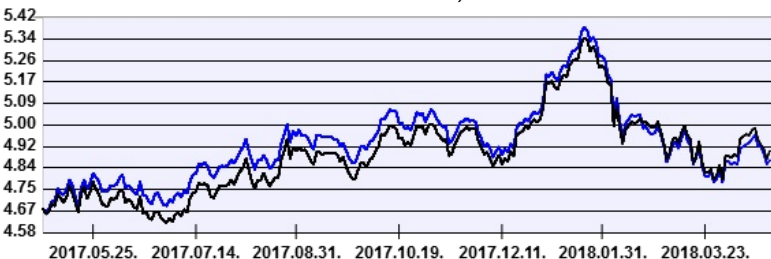
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka, Aegon Životná poisťovňa, a.s., Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SC Aegon ASIGURARI DE VIATA SA, SPB Befektetési Zrt.

## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-0,08 %	-2,22 %
2017	26,40 %	25,36 %
2016	8,01 %	6,67 %
2015	-0,97 %	-2,27 %
2014	-3,18 %	-5,06 %
2013	-3,93 %	-6,47 %
2012	25,63 %	22,42 %
2011	-19,88 %	-27,34 %
2010	15,18 %	12,32 %
2009	33,36 %	31,79 %
2008	-43,48 %	-43,51 %

## A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.05.01 - 2018.04.30



— Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap EUR 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.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Április elején még új éves mélypontra esett az amerikai piac, miután a befektetők érdeklődésének középpontjában az úgynevezett 3T ("trade-war, Trump és a technológiai szektor arazásának a fenntarthatósága) állt, de összességében a hónap végére minimális emelkedést könyvelhetett el magának Amerika, míg Európa közel 5%-kal tudott emelkedni. Számos geopolitikai feszültség alakult ki és fokozódott tovább az elmúlt hónapban. Folytatódott Kína és Amerika között a kereskedelmi háborúval kapcsolatos adok-kapok, Amerika rakétatámadást hajtott végre Szíriában a vegyifegyver kapacitások elpusztítása érdekében, illetve az iráni nukleáris megállapodás amerikai lehetséges felmondására is figyeltek a piacok. Emellett áprilisban az Egyesült Államok újabb szankciókat jelentett be Oroszország ellen, miután az amerikai feltételezése szerint az orosz befolyásolták a 2016-os választások kimenetelét. A szankciók orosz oligarchák, nagyvállalatok és politikusok ellen irányultak, de leginkább Oleg Gyeripaszka milliárdos érdekeltségét sújtották. A hírek hatására az orosz index egy nap alatt több mint 10%-os esést szenvedett el, de a befektetők adták azokat az európai részvényeket is, amelyek számottevő orosz kitétséggel rendelkeznek. A hónap végére ugyan a szankciók enyhülésével sikerült az orosz piacnak megpattannia, de a rubel jelentősen gyengült a dollárral szemben. Áprilisban az euróval szemben is erősödni tudott a dollár, így letört az EURUSD keresztárfolyam a hónapok óta tartó oldalazásból. Az erősödést a kommentárok a dollár jelentős kamatelőnyével, a monetáris politikai divergenciával és a kialakult euró long pozícionáltsággal magyarázzák. Emellett az amerikai 10 éves hozam elérte a fontos pszichológiai szintnek számító 3%-ot, amire 5 éve nem volt példa, így a hozamemelkedés is segíthette az amerikai deviza erőre kapását.

Az olajár is 2014 óta nem látott csúcsra tudott emelkedni áprilisban, a piaci szereplők árazták az iráni nukleáris megállapodás lehetséges felmondását is, emellett az elmúlt egy év legalacsonyabb szintjére esett az OPEC (Kőolaj-exportáló Országok Szervezetének) olajkitermelése.

A régióban a legjobb hónapot az osztrák piac zárta, amit a cseh, lengyel és magyar piac követ, a hónap végére elfogyott a román piac lendülete, így emelkedés nélkül fejezte be az áprilist. A hónap folyamán növeltük az alapban az OMV és a Waberer's papírjaiban felvett kitétséggünket, így az alapban jelenleg a román piac van felülsúlyozva, míg a többi régiós piacot a hosszú távú célsúlyukon tartjuk, emellett az alap a bankszektor és az ingatlan szektor emelkedésére fókuszál.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2018.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	76,09 %
Magyar részvények	15,18 %
Kollektív értékpapírok	1,01 %
Számlapénz	7,74 %
Kötelezettség	-0,24 %
Követelés	0,23 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	9,18 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	109,18 %

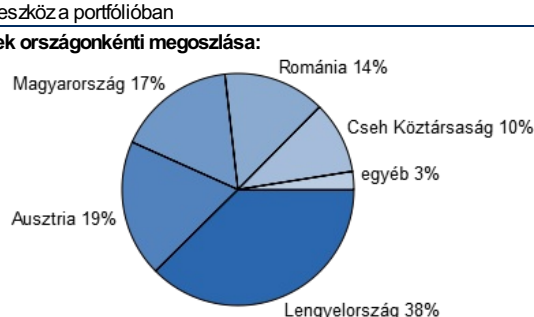
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 10,44 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 10,62 %

## 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 időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony  alacsony  mérsékelt  közepes  jelentős  magas  nagyon magas