

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: 18 458 859 042 HUF
 eszközértéke:
 CZK sorozat nettó: 118 965 CZK
 eszközértéke:
 Egy jegyre jutó nettó: 1,189648 CZK
 eszközértéke:

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja a közép-kelet-európai régió részvénypiacokon 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 összetített kockázatának optimalizálása. A kockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő a legkörültekintőbben választja ki a portfólióba bevonnivaló 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 az állampapírok közül az ÁKK által a Magyar Állam nevében forgalmazott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

FORGALMAZÓK

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	10,46 %	10,31 %
2017	19,60 %	18,61 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.06.01 - 2018.05.31



— 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 kondíciók 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: 10,97 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 11,24 %

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:

Amerikai részvényi emelkedéssel, míg európai és régiós piaci eséssel zárult a május, azonban a dollár jelentősen tudott erősödni az euróhoz képest, így a hónap végére az EURUSD keresztárfolyam elérte az 1,151-es szintet is. A hónap elején segítette az amerikai devizát a történelmi csúcsot elérő amerikai exportadat, míg az európai geopolitikai feszültség és a tovább táguló USA-német hozamkülönbözet nyomás alatt tartotta az eurót, miután az amerikai 10 éves hozam a hónap közepére elérte a 3,1%-ot, ami 2011 óta nem látott magas érték.

Az elmúlt hónap előhozta az egyes sérülékeny fejlődő országok devizaválságával kapcsolatos félelmeket is. Májusban egy hét alatt több mint 20 százalékkal gyengült az argentin peso a dollárhoz képest, a hónap elején a devizapiaci intervenció sem hozta meg a várt eredményt, így a helyi jegybank az irányadó kamatlábát 40%-ra emelte, hogy a pesora nehezedő nyomást csökkentse. Macri argentin elnöknek azonban az IMF segítségéért is kellett folyamodnia a peso megmentéséért. Hasonló folyamatok játszódtak le Törökországban is májusban, a török líra új abszolút mélypontra esett a dollárhoz képest, amit csak a helyi jegybank egy rendkívüli 300 bázispontos kamatemeléssel tudott valamelyest megfékezni. A feltörekvő piaci devizákkal kapcsolatos félelem a magyar fizetőeszköz is elérte, így a forint 320 fölött is járt az euróval szemben a hónap folyamán, amire 2016 júniusa óta nem volt példa.

Európában az olasz politikai feszültségre figyeltek a befektetők, a hónap végén Mattarella államelnök nem hagyta jóvá a miniszterelnök-jelölt Giuseppe Conte pénzügyminiszterjelöltjét, az euroszeptikus Paolo Savonát, így a Liga és az Ő Csillag Mozgalom visszaadta az kormányalakítási megbízást. A befektetők féltek, hogy megkérdőjeleződik az olasz Eurozóna tagság, így az olasz 10 éves hozam 2014 óta nem látott magasságokba emelkedett.

A tengerentúlon igazi hullámvasútat hozott Trump politikája. Májusban az amerikai elnök kijelentette, hogy az USA hivatalosan is kilép a 2015-ben Iránnal kötött nukleáris megállapodásból, amit viszont az európai országok próbálnak továbbra is fenntartani. Változó hírek érkeztek az USA-Kína kereskedelmi háború fronton is, a hónap közepén még tüszünetről lehetett hallani, azonban május végén Amerika újabb vámemelést jelentett be. Hasonló szituáció zajlott le az Észak-Koreával június 12-re tervezett csúcstalálkozó kérdésében is, miután az amerikai elnök a hónap végén lemondta a találkozót Kim Dzsong Un észak-koreai vezetővel, azonban pár napja újra a tárgyalások megtartásáról lehetett hallani.

Az olajár 3,5 éves csúcsra emelkedett májusban miután a piaci szereplők elkezdtek tartani az iráni kínálat jelentős jövőbeni csökkenésétől, a hó végén azonban az OPEC/orsz termelésnövelési tárgyalások hírére profitot realizáltak a befektetők.

A régióban a legjobb hónapot az osztrák piac zárta, amit a cseh és a lengyel piac követ, míg a leggyengébbnek a magyar piac bizonyult. Az alapban jelenleg a román, osztrák és a magyar piac van felülsúlyozva, míg a többi régiós piacot a hosszú távú célsúlyukon tartjuk, az alap jelenleg a bankszektor és az ingatlan szektor emelkedésére fókuszál.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2018.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	77,72 %
Magyar részvények	16,18 %
Kollektív értékpapírok	1,09 %
Kötelezettség	-7,21 %
Követelés	6,71 %
Számlapénz	5,52 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	9,28 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	108,77 %

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:

