

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
Ateljés alap nettó eszközértéke:	18 885 512 851 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	11 118 887 451 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	6,021989 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja a közép-kelet-európai régió részvényi piacokon 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 összesített 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 értékpapírokat is. Az Alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal. Az Alap portfóliójának hatékony kialakítása céljából határidős részvény indexügyletek alkalmazása is megengedett. A likviditás biztosításának érdekében az Alap a állampapírok közül a ZÁKK által a Magyar Állam nevében forgalmazott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,06 %	1,30 %
2017	27,00 %	25,00 %
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 SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.08.01 - 2018.07.31



— 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: 11,10 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 11,29 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az elmúlt hónapban alapvetően emelkedést mutattak a főbb részvényindexek; mind a fejlett mind a feltörekvő piacoknak sikerült növelniük az értéküket, az amerikai NASDAQ indexnek még sikerült is új csúcsra törnie. Júliusban elkezdődött a második negyedéves gyorsjelentési szezon, így a "kereskedelmi háborún" kívül a vállalatok eredményeire is figyeltek a piaci befektetők. A Facebook részvényei több mint 20%-kal zuhantak az eredményeinek a publikálását követően, miután a közösségi médiasite felhasználóinak száma az elemzői várakozásnál kisebb mértékben nőtt. Ahónap elején még új sztrétre lépett Washington és Beijing közötti kereskedelmi háború az követően, hogy a 34 milliárd dolláros, több mint 800 terméket sújtó vámcsomag életbe lépett, amit Donald Trump tovább fokozott a kijelentésével, miszerint a végső összmenyiség elérheti az 550 milliárd dollárt is. A hónap végén azonban lenyugodtak a kedélyek, miután a Trump-Juncker washingtoni találkozó az álláspontok közeledésével zárult, amely csökkentette a kereskedelmi háborús félelmeket. Emellett júliusban sor került Donald Trump és Vlagyimir Putyin találkozására is Helsinkiben, ami érdemi előrelépés nélkül zárult, azonban Trump egymásnak teljesen ellentmondó nyilatkozatai nagy port kavartak az amerikai politikában. Július közepén profitot realizáltak a befektetők az olaj piacán, miután olyan hírek láttak napvilágot, hogy Amerika hajlandó tárgyalni Irán egyes olajpiaci vevőivel arról, hogy ne várja el tőlük november elejére a vásárlások teljes leállítását. Az OPEC (Kőolaj-exportáló Országok Szervezete) olajtermelése júliusban napi 32,64 millió hordóra nőtt, amely idei csúcsnak felel meg, így ez is nyomás alatt tartotta a "fekete arany" árfolyamát. Arégióban a legjobb hónapot a lengyel piac zárta, amit az osztrák és az cseh piac követ, míg leggyengébbnek a román és a magyar piac bizonyult. Az alapban jelenleg a magyar, román és az lengyel piac van felülülözve, míg a szektorokat tekintve az ingatlan szektor emelkedésében bízunk a leginkább. A hónap folyamán a magyar és a lengyel piac súlyát növeltük meg jelentősen az alapban, főleg Richter, MOL és OTP részvényeket vásároltunk, míg profitot realizáltunk a Raiffeisen papírjaiban.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2018.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	77,42 %
Magyar részvények	16,95 %
Kollektív értékpapírok	1,07 %
Számlapénz	4,40 %
Követelés	0,55 %
Kötelezettség	-0,39 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	6,74 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	106,93 %

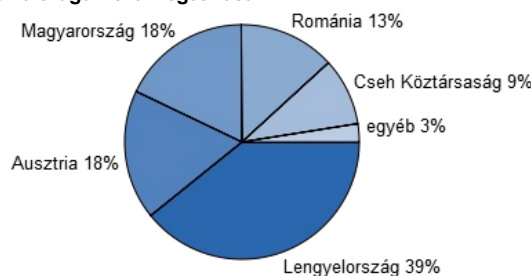
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Polski Koncern Naftowy
PKO Bank
Erste Bank
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ
OTP Bank törzsrészvény

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A részvények országonkénti megoszlása:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

