

Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap HUF sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele: 45% MSCI Emerging Markets Poland Net Total Return Local Index + 15% MSCI Austria Net Total Return + 15% MSCI Emerging Markets Czech Republic Net Total Return Local Index + 15% MSCI Emerging Markets Hungary Net Total Return Local Index + 10% MSCI Romania Net Total Return
ISIN kód: HU0000702501
Indulás: 1998.03.16
Devizanem: HUF
A teljes alap nettó: 18 449 752 106 HUF
eszközértéke:
HUF sorozat nettó: 5 549 192 175 HUF
eszközértéke:
Egy jegyre jutó nettó: 5,506853 HUF
eszközérték:

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja a közép-kelet-európai régió részvénytőzsdéjén való befektetés. Azon befektetőknél ajánlott, akik részesezni kívánnak a régiós tőzsdéi vállalatok hosszú távú teljesítményéből. Az alap átlagosan 95%-os részvénytőzsdéi kitétséget tart. Az Alap portfóliójának kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. A kockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő a legkörülményesebben 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 értékpapírokból is. Az Alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal. Az Alap portfóliójának hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett. A likviditás biztosításának érdekében az Alap az állampapírok közül az ÁKK által a Magyar Állam nevében forgalmazott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

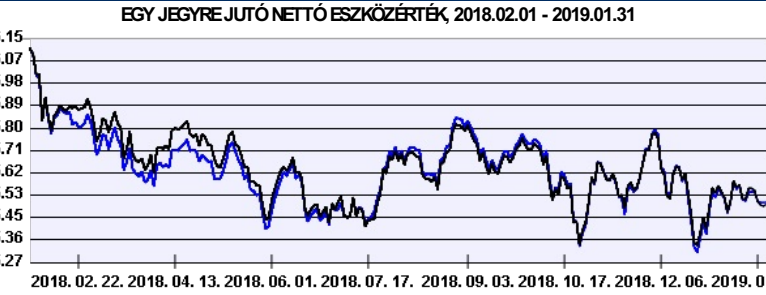
FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Budapest Hírel-és Fejlesztési Bank Zrt., CIB Bank Zrt., Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	8,51 %	1,40 %
2018	-8,23 %	-7,91 %
2017	26,04 %	25,00 %
2016	7,31 %	5,96 %
2015	-1,48 %	-2,82 %
2014	2,70 %	0,69 %
2013	-2,03 %	-4,66 %
2012	17,67 %	14,61 %
2011	-16,30 %	-18,90 %
2010	18,55 %	15,60 %
2009	36,42 %	34,81 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



--- Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap HUF 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:

Kedvezően alakult az évközéds a részvénytőzsdéken a rekord decemberi esés után. Mnd a fejlett, mind a feltörekvő piacok tudták növelni az értéküket. A feltörekvő piaci index és Amerika is 9%-körű emelkedést produkált az év első hónapjában, míg dollárban mérve a hazai részvények is 6%-os emelkedést tudtak felmutatni. Az emelkedés legfőképpen a Fed kamatemelési pályájának mérséklődésének és az amerikai-kínai kereskedelmi háború enyhülésének volt köszönhető. Emellett véget ért Amerika történelmének leghosszabb kormányzati leállása is, miután Donald Trump bejelentette, hogy aláírja a kormányzati szervek működéséhez három hétre elegendő költségvetést. Mindamellett az elnök továbbra sem mond le a mexikói határra tervezett fal építéséről, amennyiben nem sikerül megállapodni, újabb leállítás jöhet, és rendkívüli állapotot hirdethet ki. Az olaj árfolyamának is sikerült idén visszapattannia, az emelkedést a csökkenő készletadatok mellett, a kereskedelmi háború enyhülése és a venezuelai feszültség is támogatta. Európát továbbra is a Brexit körüli bizonytalanság tartja nyomás alatt az előtűnk álló évben. Január közepén a várakozásoknak megfelelően, azonban kiemelkedő többséggel szavazták le a Theresa May nevével fémjelzett Brexit tervezetet a brit parlamentben, míg a miniszterelnök által tervezett további lépéseket tartalmazó B-tervről január 30-án szavaztak. A szavazás során elfogadott két indíványról már a szavazást követően jelezte az Unió több képviselője, hogy nem támogatják a javaslatokat. Ugyan Theresa May elutasítja az újabb népszavazást, de egyes források szerint már készül egy ezzel kapcsolatos tervezet is, amely három verziót kínál fel a brit lakosságnak: no-deal, May-terv vagy maradás. Véleményünk szerint jelenleg az 50-es cikkely két éves határidejének kitolása a legvalószínűbb forgatókönyv, ugyanakkor a bizonytalanság növeli a hard-Brexit kimenet valószínűségét. Úgy gondoljuk, hogy egy hard-Brexit egyáltalán nincs beárzva, így egy ilyen negatív forgatókönyv komoly eladót hozhat a piacra, azonban a felek álláspontjának közeledése és a megállapodás csökkentheti a nyomást a brit és az európai részvények felett. A közép-európai régióban a legjobb hónapot az osztrák piac zárta, amit a lengyel részvények követnek, míg a román papírok jelentős esést szenvedtek el forintban mérve. A román részvényeket továbbra is a bankokat és a közmű vállalatokat sújtó új kormányzati tervezet tartott nyomás alatt. Az alapnak sikerült felültesztelnie a referencia indexét, miután osztrák és magyar felülslült, míg román és lengyel alulslült tartottunk az alapban. Az osztrák piacot a kedvező árazás és a vonzó EPS növekedés miatt kedveljük, míg a lengyel piacon inkább a közepes kapitalizációjú vállalatok körében látunk még hozzáadott értéket. Szektorokat tekintve a telekom és ingatlan részvényekből vagyunk felülslünyosak, míg az olaj és a bank részvényeket alulslünyozzuk. Úgy gondoljuk, hogy az európai lassulás és a tartósan alacsony hozamok nem teremtnek kedvező környezetet a bankszektor számára.

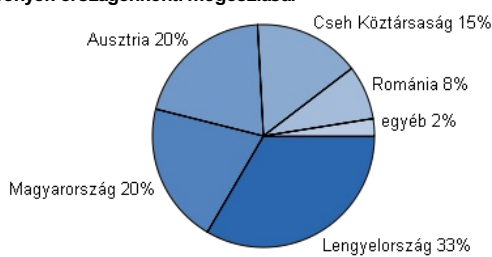
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	74,74 %
Magyar részvények	19,49 %
Kollektív értékpapírok	1,04 %
Számlapénz	4,04 %
Követelés	0,81 %
Kötelezettség	-0,10 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	9,18 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	109,61 %

A(z) 5 legnagyobb pozíció:			
Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
OTP Bank törzsrészvény	részvény	Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt. (HU)	
CEZ	részvény	CEZAS (CZ)	
WIG20 INDEX FUT Mar19 Vétel	derivatív	Erste Bef. Hun (HU)	2019. 03. 15.
Erste Bank	részvény	ERSTE BANKAG (AT)	
Komerční Banka	részvény	Komerční Banka (CZ)	

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: 14,56 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,41 %
 WAM(átlagos lejárat): 0,00 év
 WAL(átlagos élettartam): 0,00 év

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