

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: | 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: | HU0000705926 |
| Indulás: | 2007.10.29 |
| Devizanem: | EUR |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 18 401 188 501 HUF |
| EUR sorozat nettó eszközértéke: | 3 622 644 EUR |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 4,697991 EUR |

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 részvénypiaci kitettséget tart. Az Alap portfóliójának kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. A kockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő a legkörülményesebb 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 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., Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spolka, Aegon Životná poisťovňa, a.s., Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SC Aegon ASIGURARI DE VIATA SA, SPB Befektetési Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv indulástól | Befektetési jegy | Benchmark |
|-------------------|------------------|-----------|
| 2018 | -0,38 % | -2,49 % |
| 2018 | -11,48 % | -11,17 % |
| 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 % |

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMŰLT 12 HÓNAPBAN



----- 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:

Kiseb lendülettel, de tovább folytatták az emelkedést a világ fejlett piaci részvényei, míg a feltörekvő piacok október óta először alulteljesítettek. A kelet-közép-európai részvények teljesítménye is elmaradt februárban, így a hazai részvényindex (BUX) is negatív tartományban zárta a hónapot. Az amerikai részvények emelkedését az újabb kormányzati leállás elkerülése mellett a kereskedelmi tárgyalásokat övező pozitív várakozások és a FED "türelmes" álláspontja a további kamatemelésekkel kapcsolatban is segítette. A 2800 pontos szint azonban az S&P 500 index esetében egyelőre ellenállásként funkcionál. A FED döntéshozói a gyengülő infláció, a nyomott globális növekedés és a részvény és vállalati költségvetés esése miatt a kívárást gondolják a megfelelő útnak, azonban a hónap végén publikált tavalyi utolsó negyedéves amerikai GDP adat a vártnál erősebb képet fest az amerikai gazdaságról. A nemzetközi szentimentet továbbra is a kereskedelmi háború befolyásolta a leginkább. A Wall Street Journal forrása szerint azonban elég közel került egymáshoz az amerikai és a kínai álláspont ahhoz, hogy márciusban egy formális megállapodás keretében pontot tegyenek a nyolc hónapja tartó kereskedelmi háború végére. A kereskedelmi háború körüli optimizmus a kínai részvényeknek is segített, így tavaly az egyik legrosszabb teljesítményt elérő részvénypiac (Shanghai Stock Exchange Composite Index) idén az egyik legnagyobb nyertes lett és már közel 25%-os emelkedést tud felmutatni. Az emelkedést a kínai kormány gazdaságélénkítő intézkedései is hajtották, emellett az MSCI index szolgáltató is növelné a kínai eszközök súlyát a globális indexeiben. Európai szinten továbbra is a Brexit az egyik legfontosabb mozgatórugó. A piac a március 29-i határidő kitolására készül. A tervek szerint Theresa May március 12-én ismét benyújtja a brit parlamentnek a felülvizsgált Brexit megállapodást szavazásra, amennyiben ezt ismét elutasítják a döntéshozók, szavazhatnak a határidő kitolásáról. A február eleji kisebb korrekció után az olaj ára is folytatta az emelkedést. Támogatón hatott az árfolyamra az amerikai nyersolaj-készletek csökkenése, a venezuelai politikai válság és az OPEC országok termelés csökkentési törekvései is. Hazánkról is érkeztek pozitív hírek a hónapban, az S&P és a Fitch Ratings is felmínősítette Magyarországot szuverén adósság besorolását. Pozitív hozamot ért el az alap februárban és hozta a referencia index teljesítményét. A közép-európai régióban a legjobb hónapot a román részvények zárták, amik 10%-os hozammal messze felülteljesítették régiós társaikat. A román piacot a cseh és az osztrák részvények követik, míg a magyar és lengyel papírok esést szenvedtek el februárban. Az alapon osztrák piac felülsúlyt tartottunk, amit fokozatosan csökkentettünk a hónap folyamán, míg szektorokat tekintve főleg a bank és olajszektorban voltunk alulsúlyosak, ezáltal a lengyel piac is, míg telekommunikációs vállalatokból felülsúlyt tartottunk.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.02.28

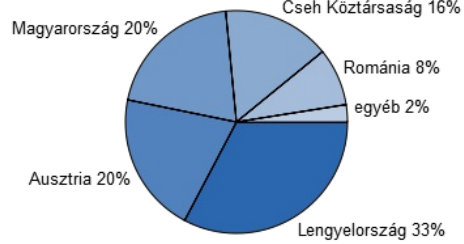
| Eszköz típusa | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Nemzetközi részvények | 75,22 % |
| Magyar részvények | 19,43 % |
| Kollektív értékpapírok | 1,05 % |
| Számlapénz | 4,71 % |
| Kötelezettség | -0,39 % |
| Követelés | 0,00 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 7,00 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 107,14 % |

| A(z) 5 legnagyobb pozíció: | | |
|-----------------------------|-----------|---------------------|
| Eszköz | típus | Partner / kibocsátó |
| OTP Bank törzsrészvény | részvény | OTP Bank Nyrt. (HU) |
| CEZ | részvény | CEZ A.S (CZ) |
| Erste Bank | részvény | ERSTE BANK AG (AT) |
| WIG20 INDEX FUT Mar19 Vétel | derivatív | Erste Bef. Hun (HU) |
| Komerční banka | részvény | Komerční banka (CZ) |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A részvények országonkénti megoszlása:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMŰLT 12 HÓNAPRA:

| | |
|--|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: | 15,40 % |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: | 15,36 % |
| WAM (átlagos lejárat): | 0,00 év |
| WAL (átlagos élettartam): | 0,00 év |

BEFEKTETÉSI HORIZONT

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

