

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.
 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: 16 660 076 013 HUF
 eszközértéke:
 EUR sorozat nettó: 3 490 499 EUR
 eszközértéke:
 Egyjegyre jutó nettó: 4,607725 EUR
 eszközérték:

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja a közép-kelet-európai régió részvény piacokon 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 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 melyreható számtaniakkal 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 és index ügyletek alkalmazása is megengedett. A likviditás biztosításának érdekében az Alap az állampapírok közül az ÁKK által 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., CONCORDE Értékpapír Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SC Aegon ASIGURARI DE VIATA SA, SFB Befektetési Zrt.

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-0,53 %	-2,52 %
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 SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.06.01 - 2019.05.31



--- 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:

A régi Wall Street-i mondás ("Sell in May and go away...") 6 év után újra bejött. Utóljára a 2012-es májusi teljesítménye volt ennyire rossz az S&P 500-as indexnek, akkor több mint 6,3%-ot esett, most 6,6%-ot, de ez még mindig jobbra sikeredett, mint a feltörekvő piacok hozama, ami -7,5%-kal zárta a hónapot. Több faktor is szerepet játszott a negatív teljesítményben. Elsősorban a politikai bizonytalanság okozta a negatív hangulatot, amit a fokozódó amerikai-kínai kereskedelmi háború indukált. A hónap elején az S&P 500-as index még új csúcson nyitott abban a reményben, hogy ez a konfliktus hamarosan megoldódik, de az amerikai elnök máshogy gondolta és 25%-os vámtot vezetett be Kínából az USA-ba irányuló exportokra. A hónap végén záróakkordként a mexikói importokra is kivetett 5% vámt, annak ellenére, hogy a tinta még alig száradt meg az új NAFTA (Észak-amerikai Szabadkereskedelmi Egyezmény) szerződésen. Vegyes makrogazdasági adatok jöttek ki májusban. Egyelőre úgy tűnik, hogy az amerikai gazdaságot nem befolyásolja a kereskedelmi konfliktus. A foglalkoztatottak száma tovább nőtt, az ország gazdasága a GDP számok alapján tovább fejlődik és az inflációt is sikerül kordában tartani. A Kínai adatok ennek az ellenkezőjét sugallják. Gazdaságuk zsugorodik, az infláció nő, de a legnagyobb problémájuk, hogy az export drasztikusan esett. Most úgy tűnik, hogy az USA áll nyerésre, de mint tudjuk, a kínaiak nem 1-2 évre terveznek. Elővigyázatosan nézünk szembe a következő hónappal/hónapokkal. Több adat is azt sugallja, hogy a defenzívebb befektetési hozzáállás kifizetődő lehet a közel jövőben. A 30 és 10 éves amerikai kötvény hozamok drasztikus esése azt jelezheti, hogy a gazdaság jelentősen lassulhat, de a 3 hónapos-10 éves hozamkülönbséget alapján egy kisebb recessziót sem zárhatunk ki. Európa sem néz ki fényesen, mivel a német 10 éves hozam új májusban, -0,21 bázisponttal süllyedt és a Brexit is ott lebeg a fejünk felett. Az alap negatív hónapot zárt májusban, miután a tőzsdéken egy eladási hullám sópört végig köszönhetően a továbbra is fennálló amerikai-kínai kereskedelmi háborúnak. A régió belülről a román és cseh részvények teljesítettek jól, míg az osztrák piac jelentős esést szenvedett el. Ennek következtében a legnagyobb mértékben a magyar és osztrák részvényeket súlyozzuk felül, míg a lengyel piacon alulsúlyos pozíciókat alakítottunk ki. Szektorokat tekintve a bank és energia szektorban tartunk alulsúlyt, míg a telekom és ingatlan szektorban felülsúlyozzuk az alapot. A lengyel piacon belül a MDV/MG papírok felüteljesítésében bízunk a legjobban, miután a kedvező árazási szintekhez pozitív EPS trend is tartozik. Májusban az OVM pozíciót növeltük meg, míg a Cyfrowy és Petrom részvényeken profitot realizáltunk.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	75,01 %
Magyar részvények	19,48 %
Kollektív értékpapírok	1,19 %
Számlapénz	3,65 %
Követelés	0,76 %
Kötelezettség	-0,08 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	7,65 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	107,35 %

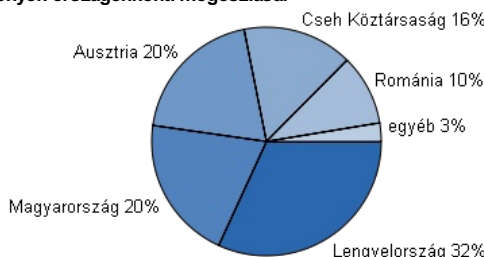
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
OTP Bank törzsrészvény	részvény	Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt. (HU)	
CEZ	részvény	CEZ A.S (CZ)	
WIG20 INDEX FUT Jun19 Vétel	derivatív	Erste Bef. Hun (HU)	2019. 06. 21.
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: 15,20 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 15,07 %
 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 időszakos szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas