

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: 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: HU0000705926
 Indulás: 2007.10.29
 Devizanem: EUR
 A teljes alap nettó: 18 885 512 851 HUF
 eszközértéke:
 EUR sorozat nettó: 4 367 749 EUR
 eszközértéke:
 Egy jegyre jutó nettó: 4,739116 EUR
 eszközértéke:

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja a közép-kelet-európai régió részvénytőzsdéjén való befektetés. Azon befektetőknek 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 legkörütekinthetőbb választja ki a portfólióba bevonni 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 Spółka, Aegon Životná poisťovňa, a.s., Codex Tőzsdeügynökség 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 | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | -0,31 % | -2,57 % |
| 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 % |
| 2008 | -43,48 % | -43,51 % |

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.08.01 - 2018.07.31



----- 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 12,54 %
 Abenchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 12,74 %

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 indexek még sikerült is új csúcstra 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 médiásite felhasználóinak száma az elemzői várakozásnál kisebb mértékben nőtt.
 A hónap elején még új szintre lépett Washington és Beijing közötti kereskedelmi háború azt követően, hogy a 34 milliárd dolláros, több mint 800 termék sújtó vámcsoport életbe lépett, amit Donald Trump tovább fokozott a kijelentésével, miszerint a végső összesség elérheti az 550 milliárd dollárt is. A hónap végén azonban lenyugodtak a kedélyek, miután a Trump-Juncker washingtoni találkozóján az álláspontok közeledésével zárult, amely csökkentette a kereskedelmi háborús félelmeket.
 Emellett júliusban sor került Donald Trump és Vlagyimir Putyin találkozójára is Helsinkiben, ami érdemi előrelépés nélkül zárult, azonban Trump egymásnak teljesen ellentmondó nyilatkozatai nagy port kavartak az amerikai politikában.
 Törökországban újabb negatív hírek láttak napvilágot, ami rányomta a bélyegét a török részvénytőzsdéjére. A hónap közepén a Fitch minősítette le a török államadósságot egy fokozattal BB-re, emellett a hónap végén elmaradt a várt kamatemelés, aminek hatására tovább folytatta a török líra a zuhanórepülését.
 Egyre kevésbé bízik a brit lakosság a May által vezetett Brexit-tárgyalások sikerében, amit az is fokoz, hogy David Davis brexit-ügyi minisztert követően Boris Johnson külügyminiszter is benyújtotta lemondását. Ugyan a brit parlament megszavazta a Theresa May által benyújtott Brexit-tervet, de az EU visszatolta May Brexit javaslatát.
 Július közepén profítot 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 OFEC (Kőolaj-exportáló Országok Szervezete) olajtermelése júliusban napi 32,64 millió hordóra nőtt, amely idei csúcshoz felel meg, így ez is nyomás alatt tartotta a "fekete arany" árfolyamát.
 A régióban 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 profítot realizáltunk a Raiffeisen papírjaiban.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 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 % |

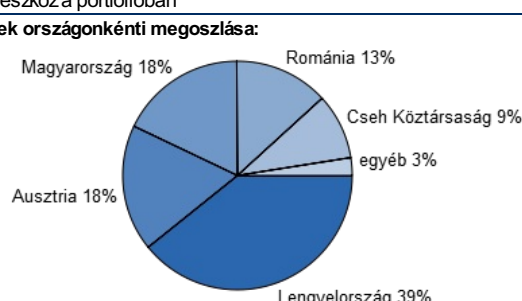
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

| |
|-------------------------------|
| 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:

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