

# AEGON Lengyel Részvény Befektetési Alap HUF sorozat

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Benchmark összetétele:	80% WIG-20 Index + 15% WIG-40 Index + 5% WIBOR 3M Index
ISIN kód:	HU0000710843
Indulás:	2012.01.03
Devizanem:	HUF
Az alap nettó eszközértéke:	756 095 408 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,055780 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfolióját devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba hozatal során kibocsátott részvényei alkotják túlnyomórészt. Az elsődleges befektetési célpontok azon vállalatok tőzsdén forgalmazott értékpapírai, mely cégek Lengyelországban tevékenykednek, illetve bevételeik jelentős részét innen nyerik, vagy részvényeik be vannak vezetve a Varsói Tőzsdére. Az alap befektethet más közép-kelet európai vállalatok részvényeibe is. Az Alapkezelő ide sorolja az alábbi országokat: Ausztria, Csehország, Magyarország, Oroszország, Románia, és Törökország, ám a portfólió döntő részét mindig a Varsói Tőzsdére bevezetett vállalatok részvényei fogják alkotni. Az Alapkezelő az Alap portfóliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális diverzifikációt (kockázatmegosztás) elveit tartja szem előtt. Ennek alapján a részvénybefektetések között csakis a nyilvánosan forgalomba hozott tőzsdén jegyzett vagy bevezetés alatt álló papírokat vásárolja. A részvény befektetéseken belüli arányokat az alapkezelő úgy határozza meg, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját, az alap által meghirdetett benchmark hozamnál (80% WIG20 Index + 15% mWIG40 Index + 5% WIBO3M Index) magasabb eredményt érjen el.

## FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	1 hónap	indulástól
Befektetési jegy	0,14 %	5,58 %
Nettó benchmark	0,40 %	5,24 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.04.01 - 2012.03.31



Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. 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:

Annak ellenére is felülteljesítő volt a lengyel piac - így a WIG 20 index is - a régiós országokhoz képest, hogy EUR-ban kifejezve 1,8%-os eséssel fejezte be a hónapot. Azonos időtávon a magyar piac (BUX) 5,4%-ot esett, míg a cseh piac (PX) 3,6%-ot korigált. Az átlagosan kereskedett forgalom tovább javult és ez különösen igaz volt a WIG20 index tagokra. A hazai fogyasztás által támasztott kereslet tovább hajtotta a releváns szektorokat, míg a múlt hónapban lemaradó gáz és olaj szektor is változást hozott. Legrosszabbul az építőipar teljesített a PBG tájáról érkező negatív hírekre. Miután a cég bejelentette a tőkeemelését, hét éves mélypontjára esett a részvény árfolyama. Továbbra is fenntartjuk a "béta-neutrális" stratégiánkat és szelektív részvénykiválasztásra koncentrálunk, miután az egész piac nehezebben olvasható az elmúlt hónapokban.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	95,65 %
Számlapénz	6,14 %
Kötelezettség	-1,99 %
Követelés	0,07 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

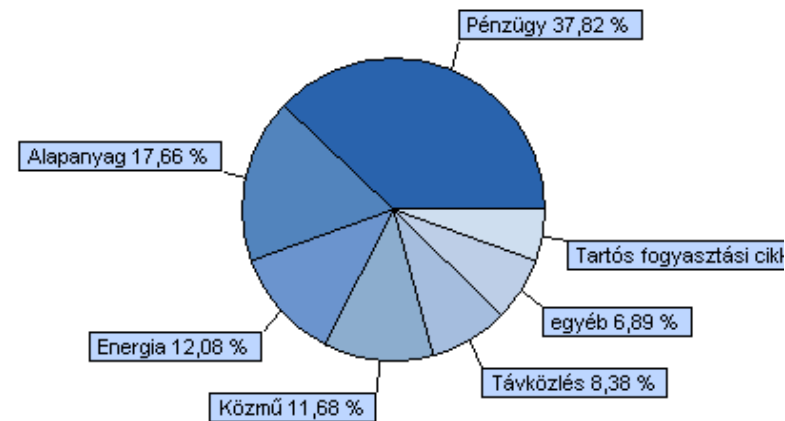
## Az 5 legnagyobb pozíció:

PZU  
PKO Bank  
Bank Pekao SA  
KGHM  
PGE

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PZU  
PKO Bank

## A részvények szektoronkénti megoszlása:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

3 hó  1 év  2 év  3 év  5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony  mérsékelt  közepes  jelentős  magas