

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
A teljes alap nettó eszközértéke:	9 290 846 PLN
HUF sorozat nettó eszközértéke:	612 260 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,988372 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfólióját 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 papirokat 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	3 hónap	6 hónap	indulástól
Befektetési jegy	-1,51 %	-1,40 %	-5,55 %	-1,16 %
Nettó benchmark	-3,32 %	-4,72 %	-8,70 %	-5,36 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.08.01 - 2012.07.31



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:

Jelentős ingadozásokkal, valamint kismértékű emelkedéssel telt a hónap a részvénypiacokon. A beszerzési menedzser indexek továbbra is romló képet mutattak, elsősorban a feldolgozóipari aktivitás, amely 2009 második negyedéve óta nem látott szintekre esett vissza. Az amerikai gyorsjelentési időszak vegyesen kezdődött, a hónap során ugyanakkor folyamatosan kedvezőbb eredmények láttak napvilágot, amelynek köszönhetően összességében a konszenzust mind árbevétel, mind nettó eredmény szinten meghaladó eredmények születtek. A befektetők figyelme elsősorban az adósság-, illetve likviditási problémákra irányult, miután a perifériás hozamok ismét megugrottak. A részvénypiacok éles emelkedéssel reagáltak arra, hogy az EKB elnöke, Mario Draghi az eurózóna egyben tartásáról beszélt, konkrét lépésekre vonatkozó kijelentések ugyanakkor nem hangzottak el. A nyersolaj ára magára talált az előző havi zuhanás után. Az emelkedés elsődleges kiváltó okai a szíriai polgárháború elmérgesedése, illetve az ismét feszültebbé váló iráni kommunikáció voltak. A WTI olajárban árazott Közel-Kelet prémium rendkívül alacsony szintre esett vissza a korábbi rekordértékekről. A júniusi jól teljesítő hónap után, a lengyel részvénypiacok 1,4%-ot estek júliusban. Ezzel az EUR-ban kalkulált teljesítménnyel a lengyel piac aluteltjesítő volt a régiós társaihoz képest, mivel a magyar piac 2,1%-ot emelkedett, mialatt a cseh piac 1,1%-ot esett az elmúlt időszakban. A legjobban teljesítő cég az ukrán Kernel részvényára volt, mely 14%-ot emelkedett a rakétaként emelkedő mezőgazdasági terményárak folyamányaként. A likvid részvények közül megemlítendő a KGHM árfolyama, mely aluteltjesített a júliusban kifizetett osztaléknak köszönhetően. Még szintén hírértékű esemény volt a PKO bank állami tulajdonának egy részének eladása. A 7%-os részesedés eladása mostanra csökkentette a kínálati oldali nyomást idén a lengyel piacon.

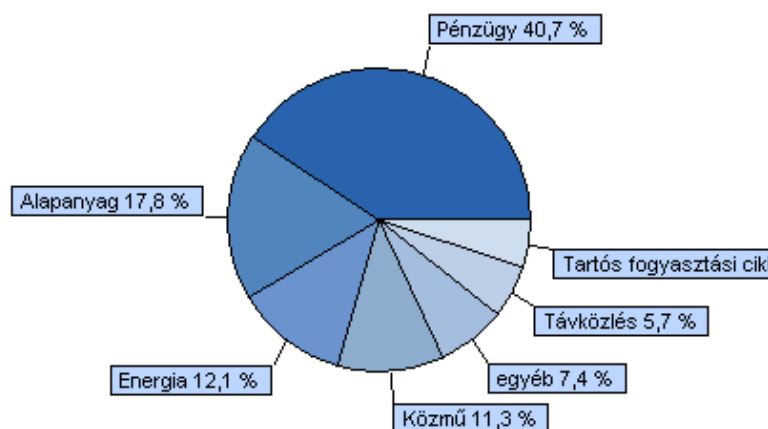
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	94,77 %
Számlapénz	6,63 %
Kötelezettség	-3,30 %
Követelés	1,94 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,05 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PKO Bank
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZENÍ

A részvények szektoronkénti megoszlása:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

