

# 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:	42 306 105 PLN
HUF sorozat nettó eszközértéke:	312 735 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,127840 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy a lengyel részvényi piac hozamából részesedjen, a lengyel gazdasági növekedésből a részvényárfolyamokon és az osztalékjövödelmeken keresztül profitáljon. A részvénybefektetések kockázati jellemzőinek megfelelően az Alap magas kockázatú befektetésnek minősül. 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 értékpapirjai, 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. Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett, valamint a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevételével, elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját. A portfólió kialakításakor a részvények határozzák meg az Alap jellegét, így az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkor törvényes maximumot. 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 magasabb eredményt érjen el. Az Alap eszközeit 30%-ot meghaladó mértékben nem hazai devizában (HUF) tartja. A jelenlegi törvényi szabályozásnak megfelelően akár 100% is lehet a portfólióban a részvények aránya.

## FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	7,94 %	5,88 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMŰLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.08.01 - 2013.07.31



— AEGON Lengyel Részvény Befektetési Alap HUF 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 listával 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:

Ajúniusi korrekciót követően magukra találtak a részvényi piacok a hónap során. Abefektetők változatlanul a monetáris stimulussal kapcsolatos hírekre figyeltek, az ezzel kapcsolatos félelmek ugyanakkor mérséklődtek a viszonylag csendesebb időszakban, hozzájárulva az optimistább piaci hangulathoz. Az S&P500 új történelmi csúcsot döntött, majd a rekord közeli szinteken, alacsony volatilitás mellett konszolidált a hónap második felében. Júliusban a lengyel piac teljesített a legjobban a régióban (7,3%). A cseh részvényindex 6,5%-kal feljebb zárt és a BUX index 2,5%-ot esett forintban kalkulálva. A júliusi lengyel makró adatok a gazdaságban pozitív fordulatot vettenek előre, az előrejelző indikátorok (PM, gazdasági szentiment index, ipari termelés) tovább javultak a hónap során. Anyugdíjpénztári reform elnapolásra került, a végső döntés csak egy-két hónap múlva várható. Lengyelországban, a legjobban a bankok, a média és az élelmiszer szektorok teljesítettek. A hitelezési aktivitás növekedése a bankszektorban pozitív trendet vetít előre.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	94,28 %
Magyar részvények	0,40 %
Kollektív értékpapírok	0,24 %
Számlapénz	4,47 %
Követelés	1,37 %
Kötelezettség	-0,76 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,63 %

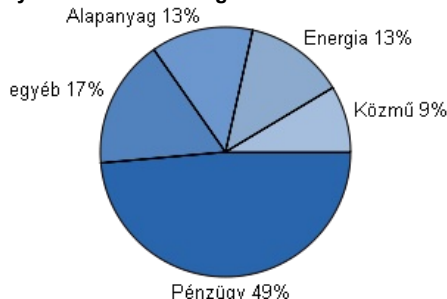
## Az 5 legnagyobb pozíció:

PKO Bank  
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEN  
Bank Pekao SA  
KGHM Polska SA  
Polski Koncern Naftowy

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PKO Bank  
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEN

## Arészvények szektoronkénti megoszlása:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMŰLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 16,46 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 16,73 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

