

# 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 Alapkezelő 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:  | 26 245 115 PLN  |
| HUF sorozat nettó eszközértéke:    | 241 721 HUF   |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,246409 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 értékpapírjai, 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. 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 mindenkori 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 Alapkezelő Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv     | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 12,83 %          | 10,40 %   |

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.11.01 - 2013.10.31



— 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 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:

Korrekcióval kezdődött az október a részvényi piacokon, a befektetői aggodalmakat elsősorban a megoldatlan amerikai költségvetési problémák táplálták. A hónap második felében ugyanakkor folytatódott a javuló globális makrokép és a kötvény-részvény rotáció fűtötte rally, amely egyúttal újabb történelmi csúcspontokat hozott számos meghatározó indexben. A FED esetleges likviditásszüktése ugyan októberben is elmaradt, a részvény- és devizapiaci befektetők ugyanakkor élesen reagáltak a vártnál kedvezőbb október végi amerikai makrodatakra, amely egyúttal markáns dollárerősödést okozott. A WIG20 index teljesített a legjobban a CEE országok közül euróban kalkulálva, az emelkedést a TPSA vezette 21,4%-kal. A lengyel makró adatok megerősítik a javuló trendet, és a fellendülés gyorsulását vetítik előre a negyedik negyedévre. Októberben tovább folytatódott a lengyel nyugdíjpénztárakkal kapcsolatos egyeztetések. Eltérnek az álláspontok azt illetően, hogy kötelező lesz-e 75% részvényt tartaniuk a pénztáraknak az első két évben vagy sem. Szektorálisan a legjobb teljesítményt az építőipari vállalatok érték el, míg a leggyengébb a hónapban az élelmiszeripar volt.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.10.31

| Eszköz típusa                | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Nemzetközi részvények        | 95,31 %   |
| Magyar részvények            | 0,77 %    |
| Kollektív értékpapírok       | 0,39 %    |
| Számlapénz                   | 3,18 %    |
| Követelés                    | 0,44 %    |
| Kötelezettség                | -0,07 %   |
| Összesen                     | 100,00 %  |
| Származtatott ügyletek       | 0,00 %    |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 99,64 %   |

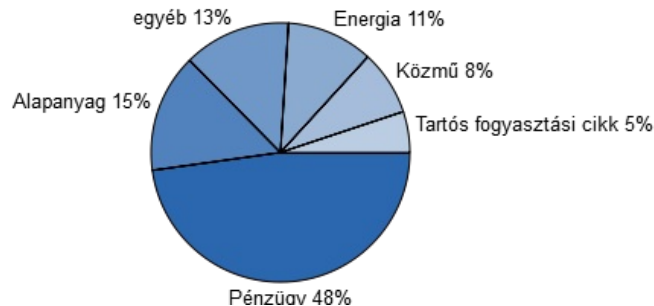
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

|                               |
|-------------------------------|
| POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ |
| PKO Bank                      |
| Bank Pekao SA                 |
| KGHM Polska SA                |
| Polski Koncern Naftowy        |

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

|                               |
|-------------------------------|
| POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ |
| PKO Bank                      |
| Bank Pekao SA                 |

## A részvények szektoronkénti megoszlása:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 16,57 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 16,94 %

## 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 időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony
  alacsony
  mérsékelt
  közepes
  jelentős
  magas
  nagyon magas