

# 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:	60 088 566 PLN
HUF sorozat nettó eszközértéke:	2 724 609 904 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,264567 HUF

## BEFKETTÉSI 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 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. 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

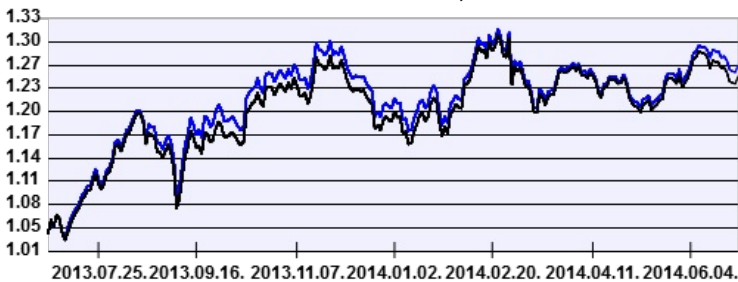
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,89 %	8,24 %
2013	-0,37 %	-1,33 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.07.01 - 2014.06.30



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:

A részvényi piac indexek új csúcspontok közelében tartózkodtak június folyamán a vegyes piaci híreknek köszönhetően. Ukrajnában a válság tovább fokozódott, míg Irak masszív katonai konfliktus áldozatává vált, a szunnita felkelők nagyobb városokat foglaltak el. A FED tovább folytatta a monetáris stimulus visszavágását a várakozásokkal összhangban, míg az ECB újabb LTRO programot jelentett be és említést tett potenciális QE programról is, amely a periféria eszközök teljesítményének lökést adott. A kínai makró adatok júniusban már a stabilizáció jeleit mutatják több hónapos lassulás után. A nyersanyagok jól teljesítettek a hónap során. Aipari fémek a kedvezőbb makró adatoknak köszönhetően emelkedtek, míg a nemesfémek az ECB bejelentésre ralliztak. Anyersolaj 1 éves csúcsra ment az iraki katonai konfliktus következtében.

A lengyel piac felülteljesítette júniusban a régiós indexeket, azonban negatív tartományban zárta a hónapot. A beszerzési menedzser index értéke csökkent júniusban, elsősorban az ukrán és orosz export csökkenése miatt. A fogyasztói bizalmi index azonban emelkedni tudott a rekord alacsony inflációnak, a csökkenő munkanélküliségnek, illetve a bérek növekedésének köszönhetően. Az olaj és gáz szektor teljesített a legjobban a hónap során, köszönhetően nagyrészt a PGNiG teljesítményének, míg az építőipar mutatta a legrosszabb teljesítményt.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	92,57 %
Magyar részvények	1,00 %
Számlapénz	5,14 %
Követelés	1,35 %
Kötelezettség	-0,05 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,06 %

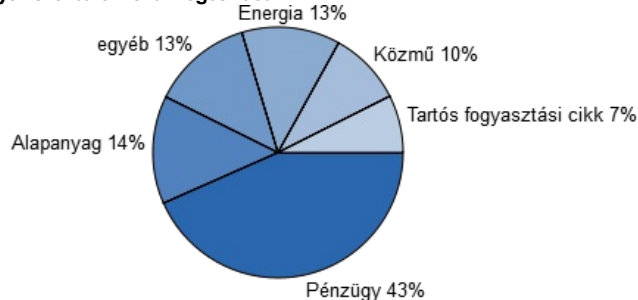
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PKO Bank  
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZENÍ  
Bank Pekao SA  
KGHM Polska SA  
PGE

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PKO Bank  
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZENÍ

## A részvények szektoronkénti megoszlása:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,90 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 15,30 %

## BEFKETTÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

