

AEGON Lengyel Részvény Befektetési Alap intézményi 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:	HU0000710850
Indulás:	2011.11.18
Devizanem:	PLN
Az alap nettó eszközértéke:	10 445 507 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,022611 PLN

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 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. 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 Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	indulástól
Befektetési jegy	-1,89 %	-3,00 %	2,26 %
Nettó benchmark	-2,07 %	-2,78 %	0,88 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.05.01 - 2012.04.30



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:

Áprilisban a fontosabb tőzsdeindexek a gyengülés jeleit mutatták, mivel a piacokat a világgazdaság körüli lassulás félelme tartotta nyomás alatt. Számos fontos makrogazdasági számot publikáltak az elmúlt időszakban, melyek valóban a romlás jeleit mutatták a gazdasági növekedés kilátásainak. Mindamellett az amerikai negyedéves jelentési szezon oldaláról jó hírek is érkeztek azzal, hogy meghaladva az elemzői várakozásokat, a cégek 2/3-a jobb eredménnyel rukkolt elő nettó profit szinten. Az Eurozóna makrogazdasága továbbra is igen borús képet mutatott, mely leképeződött az európai tőzsdéken is, míg az amerikai S&P 500 tőzsdeindex többé-kevésbé továbbra is, kisebb romlással, de ellenállt az áprilisi piaci korrekciónak. A lengyel részvénypiac euróban számolva -3,2%-ot esett, ezzel rosszabbul teljesített mint a magyar piac, mely nagyjából azonos szinten maradt, a cseh piac azonban ennél is gyengébb teljesítményt nyújtott. A fogyasztási cikkek teljesítettek megint a legjobban, így a Eurocash (+10%), LPP (+7,8%), míg az olaj és energiaszektor vegyes képet mutatott. A Lotos profitálni tudott a javuló finomítói árrésből, míg a PKN csak a piaccal együttmozogva tudott zárni. Három hónap elteltével ismét pozitívabban közelítjük meg a lengyel piacot, mely közepes időtávú trendcsatornának az alsó szintjét elérte.

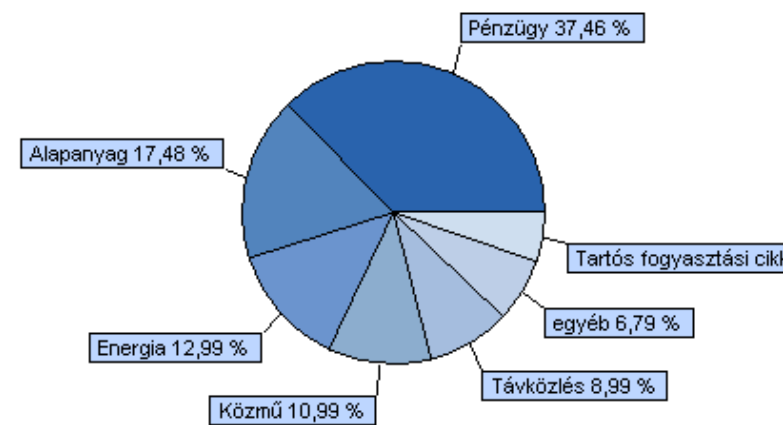
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	99,14 %
Számlapénz	2,39 %
Kötelezettség	-1,45 %
Követelés	0,05 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PKO Bank
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ

A részvények szektoronkénti megoszlása:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

