

# 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:	42 662 260 PLN
HUF sorozat nettó eszközértéke:	230 776 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,189 971 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy a lengyel részvény 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.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	10,51 %	7,78 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.10.01 - 2013.09.30



— 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:

Emelkedéssel telt a szeptember a meghatározó tőzsdéken, a kedvező hangulatot elsősorban az erős globális makrodatak fűtötték, ide sorolva a kedvezőbb képet festő kínai makroszámokat. Kedvezően hatott a piacokra a szíriai konfliktus gyors csendesedése, miután Szíria elfogadta a vegyi fegyverek feladásáról szóló orosz javaslatot, az olajárak ugyanakkor ezzel párhuzamosan gyengélkedtek. Emelkedéssel reagáltak a piacok arra, hogy a FED meglepetésre változatlanul hagyta a monetáris lazítás ütemét, valamint Summers visszalépett a FED elnöki posztjára folytatott küzdelemből, a bejelentések utáni csúcsdöntéseket követően ugyanakkor mérséklődött a befektetők lelkesedése. Alengyel piac az erős augusztus után, ismét pozitív tartományban zárta a hónapot. Főként a kisebb kapitalizációjú papírok emelkedtek, míg a nagyobb kapitalizációjú részvények az augusztusi végi értékek körül zártak. Szektorálisan a legjobb teljesítményt a média szektor vállalatai érték el, míg a leggyengébb ezúttal az olajszektor volt. Makroszinten az előző hónapban is erős adatok láttak napvilágot. A legfrissebb PMI adatok a vártnál is nagyobb növekedést indikáltak, augusztusban 52.6 pontra ugrottak a várt 50 pont helyett. A kiskereskedelmi adatok szintén a vártnál jobban alakultak, a továbbra is alacsony szinten ragadt infláció pedig tartósan alacsony kamatszintet indikál, támogatva ezzel a nagyobb gazdasági növekedést. A hónap legfontosabb eseménye a pénzügyi változások bejelentése volt. A kormány által felvázolt javaslat szerint a költségvetés teljes egészében visszatranszferálnák az állami pillérbe, és adósságszökkentésre használnák fel. A részvényállomány maradna a pénztáraknál, míg a jövőbeni transferekről mindenki maga rendelkezne. Bár a részletek hiányában a változtatások jövőbeni hatása nem egyértelmű, azonban az szinte biztos, hogy a pénztárak által támasztott hatalmas kereslet a jövőben jelentősen csökken.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	94,65 %
Magyar részvények	0,44 %
Kollektív értékpapírok	0,24 %
Számlapénz	4,22 %
Követelés	1,49 %
Kötelezettség	-1,04 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,08 %

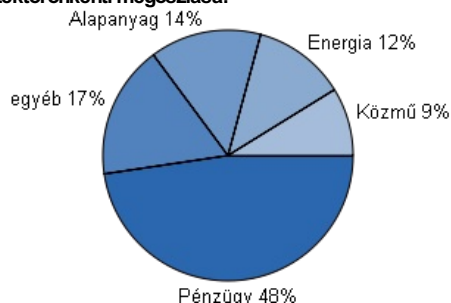
## Az 5 legnagyobb pozíció:

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  
Bank Pekao SA

## Arészvények szektoronkénti megoszlása:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 16,64 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 16,98 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

