

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:	100% MSCI Poland IMI Loc Net
ISIN kód:	HU0000710843
Indulás:	2012.01.03
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	80 728 234 PLN
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 925 082 640 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,128459 HUF

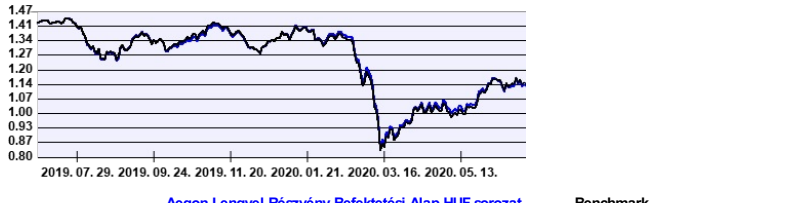
BEFEKTETÉSI POLITIKA:

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 befektetések minőségű. 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 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 hozamánál 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., Raiffeisen Bank Zrt.	

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:		
Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,43 %	0,37 %
2019	0,01 %	-0,29 %
2018	-10,05 %	-10,92 %
2017	28,61 %	28,15 %
2016	6,87 %	4,66 %
2015	-11,01 %	-12,48 %
2014	1,62 %	1,10 %
2013	-0,37 %	-1,33 %

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN	
EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.07.01 - 2020.06.30	

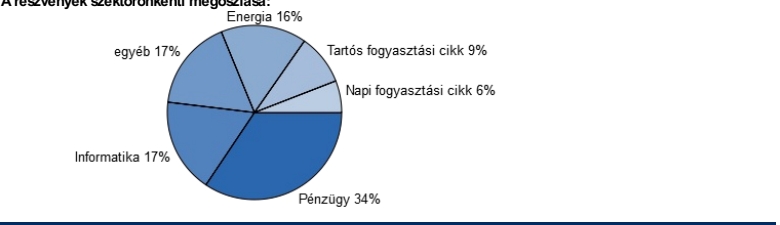


A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

A(z) 5 legnagyobb pozíció:			
Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárát
CD PROJECT RED	részvény	CD PROJECT RED (PL)	
PKO Bank	részvény	PKO Bank (PL)	
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZENÍ	részvény	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZENÍ (PL)	
Polski Koncern Nafawy	részvény	PL Koncern Nafawy (PL)	
MIDWIG INDEX FUT Sep20 Vétel	derivatív	Erste Bef. Hun (HU)	2020.09.18.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:	
Ugyanígy, mint az elmúlt hónapokban, júniusban is a koronavírus volt a világ érdeklődésének a középpontjában. Úgy tűnik, hogy Ázsiában és Európában lecsengett a járvány első hulláma, míg az Egyesült Államokban állandóan függ, hogy milyen stádiumban van. Ez a probléma a gazdaságra is kihat. Az amerikai központi bank mindent megtesz, hogy enyhítse a nyomást a gazdaságon, de az eszközei végesek. A tabuk kezdenek ledőlni, mivel már a St. Louis-i Fed elnök is felvetette, hogy akár negatív kamatok is felhasználhatók lehetnének a gazdaság beindítására. Európában is lázasan dolgozik az EKB, hogy milyen módszereket vessenek be annak érdekében, hogy a gazdaság minél előbb talpra álljon. A központi bank a vártnál nagyobb, 600 milliárd euróval megnövelte a kötvényszeresítési programját szemben a várt 500 milliárddal, valamint időtartamát legalább 2021 június végéig kitöltötte. Kínából egyre pozitívabb gazdasági adatok jönnek ki. Ami ármélyéket vethet az örmre, hogy Pekingben vasámapig majdnem 80 új fertőzöttet találtak, és ez felveti annak a lehetőségét, hogy a vírus második hulláma kezd terjedni. Magyarországon az MNB a június ülésén csökkentette 15 bázis ponttal az irányadó kamatot. A döntés számunkra érthetetlen, hiszen az EURHUF végre stabilizálódott a 340-es szint körül, és 15 bázispont a gazdaság szempontjából jelentéktelen. Az MNB továbbá jelezte, hogy még további egy csökkenés várható a kamatszinten. A forint nem vette jónéven a hírt és egy héten belül közel 5%-ot gyengült az euróval szemben. Az alap semleges hozamot produkált júniusban és a referenciaindexet alulterjesztette. Az alap alulterjesztése főleg annak volt köszönhető, hogy a közműszektorban az alap alulsúlyozott volt, és az elmúlt hónapban ez a szektor emelkedett a legjobbat a lengyel piacon a közműcégek átszervezése miatt. Az alap változatlanul tartja a neutrális kitettséget a large-cap kitesztégekben, a közmű alulsúlyt kicsit csökkentettük, de a nyersanyagszektorban változatlanul alulsúlyozott. A midcap-szektor változatlanul felülsúlyozott. A hónap folyamán az alap a lengyel biztosítói szektorban növelte a kitesztéget. A hónap végére az alap enyhé felülsúlyban van a referenciaindexszel szemben.	
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.06.30	
Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	92,59 %
Magyar részvények	0,20 %
Számlapénz	7,18 %
Követelés	1,06 %
Kötelezettség	-1,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	14,67 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	114,41 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök	
CD PROJECT RED	
PKO Bank	
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZENÍ	

A részvények szektoronkénti megoszlása:	
Energia	16%
Tartós fogyasztási cikk	9%
Napi fogyasztási cikk	6%
Pénzügy	34%
Informatika	17%
egyéb	17%



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:	
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	31,24 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	31,79 %
WAM (átlagos lejárat):	0,00 év
WAL (átlagos élettartam):	0,00 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:	
A javasolt minimális befektetési idő:	
<input type="checkbox"/> 3 hó	<input type="checkbox"/> 6 hó
<input type="checkbox"/> 1 év	<input type="checkbox"/> 2 év
<input type="checkbox"/> 3 év	<input checked="" type="checkbox"/> 4 év
<input type="checkbox"/> 5 év	
Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:	
<input type="checkbox"/> nagyon alacsony	<input type="checkbox"/> alacsony
<input type="checkbox"/> mérsékelt	<input type="checkbox"/> közepes
<input type="checkbox"/> jelentős	<input checked="" type="checkbox"/> magas
<input type="checkbox"/> nagyon magas	