

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:	9 933 400 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,053906 PLN

BEFECTETÉSI POLITIKA:

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. 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	-0,03 %	3,19 %	5,39 %
Nettó benchmark	0,17 %	1,86 %	3,94 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.03.01 - 2012.02.29



— AEGON Lengyel Részvény Befektetési Alap, intézményi sorozat
— Nettó Benchmark

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:

A globális részvény piacok továbbra is jól teljesítettek februárban, a likviditásbőség, illetve a napvilágra került erős amerikai makroadatok és vállalati gyorsjelentések hatására. Az EKB a hosszú távú refinanszírozási programjának (LTRO) második fázisát indította el, ami kedvezően hatott a pénzügyi szektorra és a kockázatosabb eszközökre egyaránt. A részvénypiaci emelkedést segítette a görög megszorítások elfogadása, illetve a perifériás hozamszintek további csökkenése.

Februárban a Wig20 index 2,06% emelkedett euróban, alulteljesítve a régiós indexek átlagát 3%-al. Az alacsonyabb volatilitás ellenére, a piaci forgalom tovább emelkedett a megelőző hónapokhoz képest. A WIG szektorok közül legjobban a belső fogyasztás által vezérelt szektorok szerepeltek, a WIG fogyasztási cikkek 7,9%, míg a WIG média alindex 3,4%-al emelkedett. Az olaj, valamint az energiaipari vállalatok mínuszban zárták a hónapot (-3%), míg a pénzügyi szektor egésze nagyjából a Januári végi szinteknél maradt. A legrosszabb teljesítményt a GTC érte el a potenciális tőkeemeléssel szülő hírek következtében, míg a hónap nyertese a Kredyt Bank lette a BZ WBK-val való fúziós bejelentés miatt. Mivel a pozícionáltság vezérelte piaci mozgás véget ért februárban, a magas bétájú stratégiáról, egy defenzívebb, értékpapír kiválasztásra koncentrált stratégiára váltottunk.

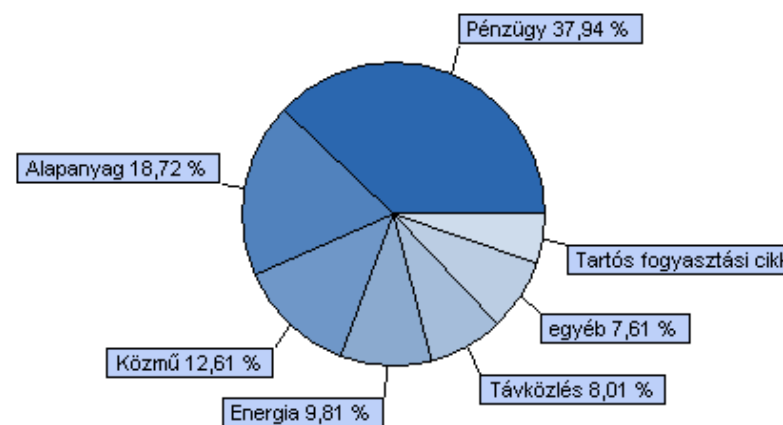
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.02.29

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	97,51 %
Kötelezettség	-3,12 %
Követelés	3,11 %
Számlapénz	2,56 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,15 %

Az 5 legnagyobb pozíció:

PKO Bank
KGHM
PZU
PGE
Bank Pekao SA

A részvények szektoronkénti megoszlása:



BEFECTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

