

# 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
A teljes alap nettó eszközértéke:	22 795 754 PLN
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	22 788 113 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,135403 PLN

## BEFEKTETÉSI 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 részvényei fogják alkotni. Az Alapkezelő az Alap portfóliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális diverzifikáció (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	12 hónap
Befektetési jegy	11,16 %
Nettó benchmark	5,22 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



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 novemberi elnökválasztás Obama győzelmével zárult, amelyre az amerikai indexek kisebb eséssel reagáltak, míg Európa és Ázsia vezető indexei felfelé vették az irányt. Az újraválasztott elnök kijelentette, hogy kompromisszumra kész a költségvetési problémák megoldása érdekében, viszont ragaszkodik a gazdagabbak adóterheinek növeléséhez. November elején a görög parlament elfogadta a költségvetési megszorító csomagot, majd a jövő évi költségvetést, amely a további IMF kölcsönök folyósításának a feltétele. A következő hitelrészlet folyósítása várhatóan a jövő hónapban megtörténik. A hónap elején több meghatározó index a 200 napos mozgóátlag alá ment, majd élesen felfelé korrigált a hónap második felében.

A folyamatosan romló gyenge makró kép ellenére a WIG20 Index jelentősen felülteljesítette a többi régiós indexet. Novemberben a lengyel (5,3%)-, illetve a cseh (2,1%) piac emelkedett, míg a BUX index 4,2%-ot esett euróban kalkulálva. A hónap elején a PGNiG megállapodásra jutott a Gazprommal az import gázra vonatkozó árképzést illetően. A megegyezésnek köszönhetően Lengyelország 10-20%-kal alacsonyabb áron importálja a jövőben az orosz gázt. A PGNiG árfolyama 11,4%-ot emelkedett felülteljesítve ezzel a WIG20 Indexet. A lengyel piacon szektorokat tekintve a média teljesített a legjobban, míg a legrosszabb teljesítményt a telekom szektor produkálta.

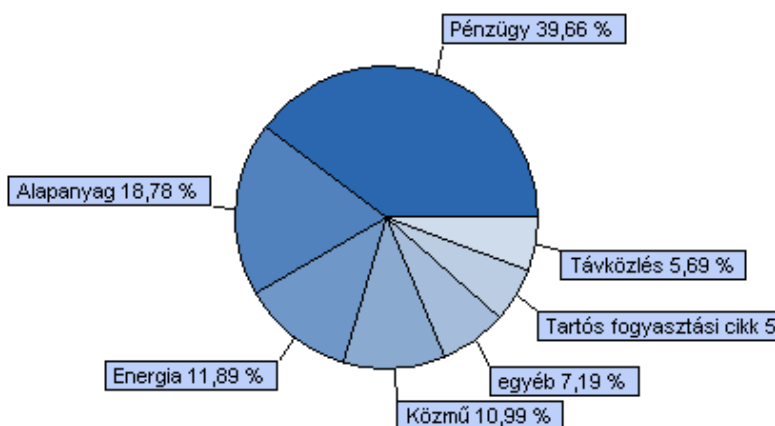
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	92,99 %
Kollektív értékpapírok	0,44 %
Számlapénz	6,73 %
Kötelezettség	-0,13 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,10 %

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PKO Bank  
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZENÍ  
KGHM Polska SA

## A részvények szektoronkénti megoszlása:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

