

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:	24 530 669 PLN
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	24 529 315 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,152202 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 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	2012. év
Befektetési jegy	9,20 %	24,40 %
Nettó benchmark	4,89 %	18,41 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.02.29 - 2013.02.28



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:

Csekély elmozdulás és kiemelkedő volatilitás jegyében telt a február a meghatározó tőzsdéken, amelyet az olasz választási pathhelyzet, a kínai növekedési aggodalmak, valamint az amerikai költségvetési kiigazítás egyaránt táplált. Amerikában a hónap végéig nem született megállapodás a költségvetéssel kapcsolatban, így életbe léptek azok a megszorító intézkedések, amelyek előreláthatólag 85 milliárd dollárral csökkentik a kiadásokat 2013-ban. A feldolgozóipari kilátásokat illetően Amerika további javulást mutat, a beszerzési menedzser index másfél éves csúcsra emelkedett. A kínai feldolgozóipari index annak ellenére, hogy a gazdasági aktivitás bővülését jelző tartományban tartózkodik, elmarad mind az elemzői várakozásoktól, mind a januári értéktől. Februárban a BUX Index esett (2,9%), míg a lengyel (0,8%) és a cseh (0,2%) piac emelkedett forintban kalkulálva. A lengyel részvény piacon az olaj és gáz szektor teljesített a legjobban, míg a legrosszabb teljesítményt a telekom szektor produkálta. A TPSA részvények ára februárban gyakorlatilag összeomlott. A cég három hónapon belül a második osztalékvágást jelentette be, melyet a mobil percdíjak romló kilátásaival magyarázott, valamint felhívta a figyelmet a 4G mobil licenck piacán kialakuló élesebb versenyre.

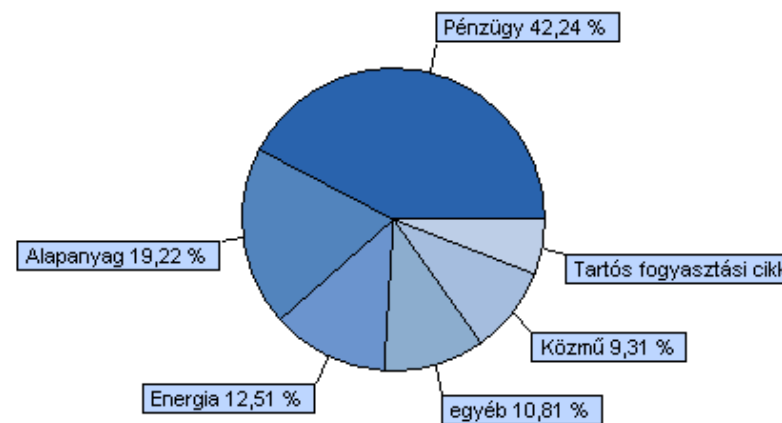
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	94,33 %
Kollektív értékpapírok	0,41 %
Számlapénz	5,86 %
Kötelezettség	-1,62 %
Követelés	1,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,61 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PKO Bank
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZENÍ
KGHM Polska SA

A részvények szektoronkénti megoszlása:



BEFECTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

