

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:	23 034 606 PLN
HUF sorozat nettó eszközértéke:	428 262 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,208042 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy a lengyel részvényi 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, Csozország, 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 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 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., CONCORDE Értékpapír Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,95 %	7,75 %
2013	-0,37 %	-1,33 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.01.01 - 2013.12.31



— 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 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:

Eltérő pályán mozogtak a meghatározó tőzszeindexek december első felében. Míg a túlpozicionált európai piacokon korrekciót hozott az alacsony likviditású év végi időszak, addig az S&P500 és a NASDAQ Composite jóval ellenállóbbnak bizonyult a profitrealizással szemben. Ahónap közepén kitörő optimizmussal fogadták a piacok, hogy a FED megkezdi a monetáris stimulus visszavágását, egyszerre meglepve ezzel a konszezust, illetve a növekedésről alkotott képet erősítve. Az alacsony likviditású karácsonyi időszak meglehetősen mozgalmasan alakult, új történelmi csúcokra száguldoztak a főbb részvényindexek, kétéves mélypontra gyengült az euróval szemben az amerikai dollár, míg a likviditásszűkítő kilátások nyomán a nyári mélypontokig korrigáltak a nemesfémek. Arégiós indexek többsége esést könyvelt el a hónap során. Alengyel WIG20 index 5,9%-ot veszített értékéből és a cseh piac is 4,3%-kal lentebb zárt, a BUX index azonban 0,4%-ot erősödött euróban kalkulálva. A beszerzési menedzser indexek gyengültek decemberben, de még mindig a határvonalnak számító 50 pontos szint felett tartózkodnak. Annak ellenére, hogy a lengyel beszerzési menedzser index gyengült az előző hónaphoz képest, az ipari termelés és a kiskereskedelmi eladások növekedtek évév alapon. Várhatóan február 3-án lesz a nyugdíjpénztári eszközök 51,5%-ának visszatranszferálása az államhoz a lengyel parlament december elején elfogadott tervezete szerint. Lengyelországban minden szektor veszteséggel zárta az év utolsó hónapját.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2013.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	92,50 %
Kollektív értékpapírok	2,63 %
Magyar részvények	1,24 %
Számlapénz	3,13 %
Követelés	1,04 %
Kötelezettség	-0,51 %
Összesen	100,00 %
Számmatartott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,14 %

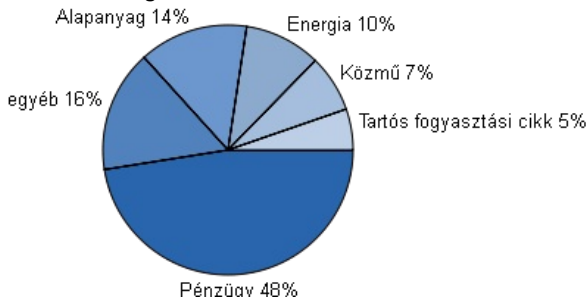
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PKO Bank
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZENÍ
Bank Pekao SA
KGHM Polska SA
Polski Koncern Naftowy

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PKO Bank
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZENÍ
Bank Pekao SA

Arészvények szektoronkénti megoszlása:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 16,51 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 16,92 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:

3 hó 6 hó 1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas