

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:	86 181 785 PLN
HUF sorozat nettó eszközértéke:	2 675 892 479 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,240277 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy a lengyel részvény piac hozamából részesedjen, a lengyel gazdasági növekedésből a részvényárfolyamokon és az osztalékjüvedelmeken 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 értékpapírjai, 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 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 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., SPB Befektetési Zrt.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.03.01 - 2015.02.28



— 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 listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 13,63 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 13,77 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A részvénypiacok egész februárban emelkedtek elsődlegesen az ECB stimulusnak és az alacsony olajár kedvező hatásainak köszönhetően. A fejlett piaci indexek többsége új csúcsokra ment, még a Nasdaq Composite index is megközelítette a 2000-es évek dotcom lufija alatti csúcsokat. Az európai indexek ismét felülteljesítették az S&P500-at a gyenge eurónak és az egészségesebb vállalati profit revízióknak köszönhetően. Az amerikai jelentési szezon vegyesnek mondható, a negyedik negyedéves eredmények meghaladták ugyan a konszenzust, de az amerikai vállalati profitok revíziója továbbra is negatív trendben van egyrészt az olaj, másrészt a deviza miatt. A nyersolaj vegyesen teljesített a hónap során, mivel míg a Brent emelkedett februárban, addig a WTI nem tudott emelkedni a tárolási kapacitások okozta nyugtalanság miatt. Minden CEE index pozitív tartományban zárta a hónapot, a BUX index élen járt az emelkedésben. Az előrejelző indikátorok erősödtek Lengyelországban, azonban a makró adatok romlottak valamelyest, úgy mint a kiskereskedelmi eladások, az ipari termelés és a munkanélküliségi ráta. Februárban a lengyel szabályozó javaslatot terjesztett elő a devizahitelek konverziójára vonatkozóan (svájci frankról lengyel zlotyra). Csak a lengyel bankszektor zárta negatív tartományban a hónapot, minden más szektor emelkedett februárban.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	95,30 %
Magyar részvények	1,60 %
Kötelezettség	-12,30 %
Számlapénz	6,61 %
Követelés	0,52 %
Összesen	100,00 %
Számmatartott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

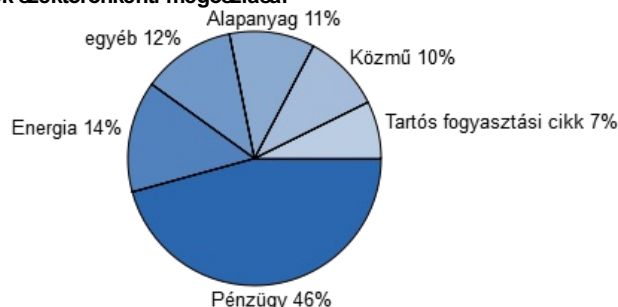
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZENÍ
PKO Bank
Bank Pekao SA
KGHM Polska SA
PGE

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZENÍ
PKO Bank
Bank Pekao SA

A részvények szektoronkénti megoszlása:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	7,07 %	5,64 %
2014	1,62 %	1,10 %
2013	-0,37 %	-1,33 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

