

# 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:             | 60% WIG-20 Index + 35% WIG-40 Index + 5% WIBOR 3M Index |
| ISIN kód:                          | HU0000710843  |
| Indulás:                           | 2012.01.03  |
| Devizanem:                         | HUF   |
| A teljes alap nettó eszközértéke:  | 135 942 550 PLN   |
| HUF sorozat nettó eszközértéke:    | 2 274 144 300 HUF                                       |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,042376 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, 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 tőrvényi 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 mindenkoritönvényes maximumot. A részvény befektetésekben 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., Quantis Alpha Befektetési Zrt., SPB Befektetési Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv     | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 0,95 %           | -0,49 %   |
| 2015       | -11,01 %         | -12,48 %  |
| 2014       | 1,62 %           | 1,10 %    |
| 2013       | -0,37 %          | -1,33 %   |

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 18,80 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 19,09 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

|                          |                          |                          |                          |                                     |                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 3 hó                     | 6 hó                     | 1 év                     | 2 év                     | 3 év                                | 4 év                     | 5 év                     |

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

|                          |                          |                          |                          |                                     |                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| nagyon alacsony          | alacsony                 | mérsékelt                | közepes                  | jelentős                            | magas                    | nagyon magas             |

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Áprilishoz hasonlóan májusban is igen gyengén kezdtek a részvényi piacok, majd egy rövid oldalazás után néhány napos meredek emelkedéssel sikerült a legtöbb vezető indexnek pozitívban zárnunk a hónapot. Volt néhány kivétel, mint például a török, a lengyel vagy az orosz piac, melyek a hónap eleji esésből nem tudtak felállni, a piac összességében mégis jó hónapot zárt. Érdekes, hogy a részvényi piac optimizmust a kötvényi piac nem igazolta vissza, és a hosszabb lejáratú amerikai és német kamatok egész hónap során nyomott szinten kereskedtek. Az olaj ára elérte a félig kerek 50 dolláros szintet, de ott a momentum hirtelen elveszett és a piac nem tudott tovább menni. Sokak meglepetésére hirtelen erősödni kezdett a dollár és a jen, illetve áprilisi mélypontjára esett a réz ára is, mely viszont a hónap során nem tudta a csökkenést ledolgozni.

A lengyel részvényi piac múlt hónapban folytatta a korrekciót, alulteljesítve ezzel a globális részvényi piacokat. A legrosszabbul teljesítő szektor a közművek voltak, a bányászati szektor megmentéséről szóló hírek ismét nyomás alatt tartották a szektor papírjait. Mindazonáltal a legnagyobb negatív hozzájárulást a PZU adta az index teljesítményéhez. A legnagyobb lengyel biztosító a vártnál alacsonyabb osztalékfizetést jelentett be. Továbbra is óvatossá vagyunk a lengyel részvényi piaccal kapcsolatban.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.05.31

| Eszköz típusa                | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Nemzetközi részvények        | 92,31 %   |
| Számlapénz                   | 7,78 %    |
| Követelés                    | 0,08 %    |
| Kötelezettség                | -0,05 %   |
| Összesen                     | 100,00 %  |
| Számmatartott ügyletek       | 0,00 %    |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 99,99 %   |

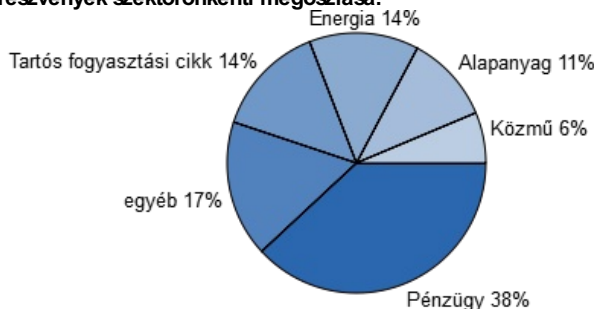
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

|                               |
|-------------------------------|
| Polski Koncern Naftowy        |
| PKO Bank                      |
| Bank Pekao SA                 |
| POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ |
| PGE                           |

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

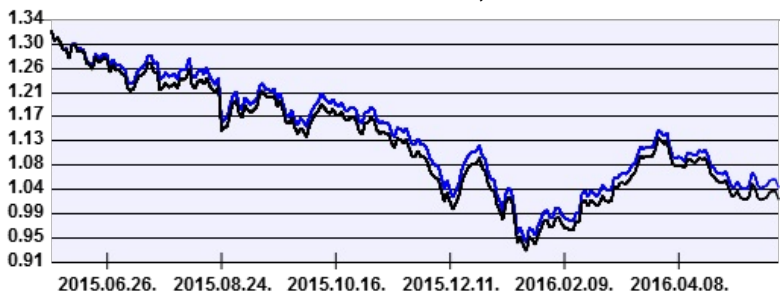
Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## A részvények szektoronkénti megoszlása:



## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.06.01 - 2016.05.31



— 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.