

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:	133 096 441 PLN
HUF sorozat nettó eszközértéke:	2 214 419 460 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,013794 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 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 mindenkoritől tönvényes 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., Quantis Alpha Befektetési Zrt., SPB Befektetési Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,31 %	-1,18 %
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: 18,92 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 19,24 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Júniusban magas volatilitás jellemezte a részvényi piacokat, ami a hónap végi brit népszavazás körüli bizonytalanságoknak volt köszönhető. A kilépéspártiak győzelme miatt a vezető indexek kivétel nélkül nagyot zuhantak, amiből a hónap végére valamelyest sikerült lefaragni, de nem tudták pozitívan zárnai a hónapot. Az olaj ára a hónap elején emelkedni tudott az OPEC tárgyalások sikertelensége ellenére, főleg a jelentkező kínálati problémáknak és keresletnövekedésnek köszönhetően. Ugyanakkor a hó végére elvesztette ezt a lendületet a Brexit miatti erősödő dollárból is megnövekedett kockázatkerülésből fakadóan, így az olajárak végül a hó eleji szinten maradtak. Az amerikai jegybank, FED a gyengülő munkaerőpiaci adatok és a Brexit körüli aggályok hatására nem emelte meg az irányadó kamatot. A növekvő bizonytalanság viszont jót tett mind a nemesfémek, mind az ipari fémek árfolyamaira, amelyek nagyot emelkedtek a hónap során.

A lengyel részvényi piac ismét alulteljesítette a feltörekvő piaci részvényeket júniusban. A hónap során a legnagyobbat az építőipar és a telekom szektor estek. Pozitív tartományban csak az olajszektor papírjai és az ingatlan papírok tudtak zárnai. Az ipari termelés és a kiskereskedelmi értékesítés dinamikája romlott, azonban a munkanélküliség 8 éves mélypontra van.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	93,97 %
Számlapénz	5,91 %
Követelés	0,53 %
Kötelezettség	-0,08 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

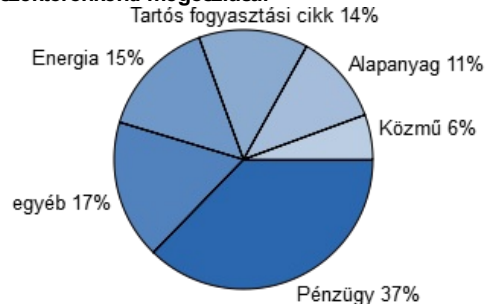
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Polski Koncern Naftowy
PKO Bank
Bank Pekao SA
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZENÍ
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, 2015.07.01 - 2016.06.30



— 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.