

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:	196 193 472 PLN
HUF sorozat nettó eszközértéke:	3 742 679 444 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,328932 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy a lengyel részvény 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, 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 mindenkori 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

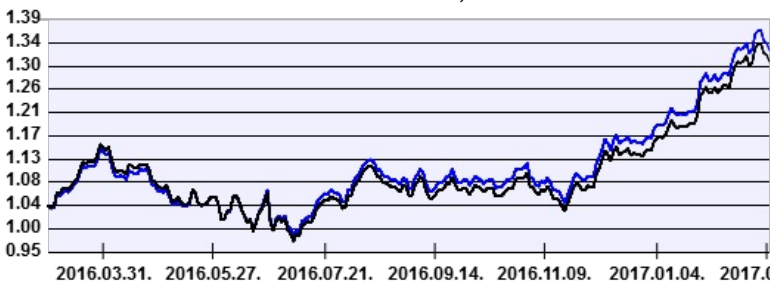
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt.

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,67 %	4,06 %
2016	6,87 %	4,66 %
2015	-11,01 %	-12,48 %
2014	1,62 %	1,10 %
2013	-0,37 %	-1,33 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.02.29 - 2017.02.28



— Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap HUF sorozat — Benchmark

A múltbéli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeni 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:

Szépén teljesítettek a főbb részvényindexek februárban a javuló makrokörnyezetnek hála. Az amerikai részvényeket a kormány adóreform ígérete, a lakossági pénzbeáramlás és a vártnál jobb profitok miatt vették, míg az európai papírokra az európai cégek nyereségességének pozitív tendenciája volt jótékony hatással. Ugyanakkor Európában számos kockázatot figyel a piac. A közeledő európai választások miatt egyre nagyobb figyelem övezi az erősödő populisták pártokat. Franciaországban Le Pen támogatottsága nőtt a legutolsó felmérésekben, míg Hollandiában jelenleg a Szabadság Párt vezet a közvélemény-kutatások alapján. Emellett a görög adóssághelyzet is újra felszínre került. Az EU és az IMF nem tudott megegyezni a görög adóreformokkal kapcsolatban, mivel az EU szerint az IMF túl pesszimista Görögország adósságpályáját illetően. Ezen okok következtében a befektetők főleg a defenzív szektorokat (egészségügyi és tartós fogyasztási részvényeket) részesítették előnyben a ciklikus papírokkal szemben a hónap során. A dollár újra erőre kapott februárban miután egyre több jegybankár emeli ki a kamatemelés szükségességét a stabil gazdasági növekedés és az emelkedő infláció fényében. Az európai bizonytalanságok miatt a befektetők egy része fedezékbe vonult, így a menedékeszközként funkcionáló arany és ezüst árfolyama jól teljesített a hónap során.

A lengyel piac szerepelt az egyik legjobban a régióban köszönhetően a pozitív makrofolyamatoknak, valamint a bank- és olajszektor jó teljesítményének. Az olajszekort a Lotos és PKN összeolvadásának hírére húzták fel.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2017.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	97,83 %
Követelés	2,25 %
Kötelezettség	-0,42 %
Számlapénz	0,34 %
Összesen	100,00 %
Számaztatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

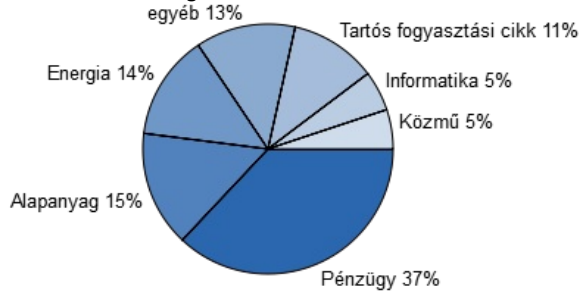
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A részvények szektoronkénti megoszlása:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,70 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,95 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt 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