

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% WBOR 3M Index
ISIN kód:	HU0000710843
Indulás:	2012.01.03
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	207 558 694 PLN
HUF sorozat nettó eszközértéke:	4 040 825 239 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,475342 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 értékpapírai, mely cégek Lengyelországban tevékenykednek, illetve bevételeik jelentős részét innen nyerik, vagy részvényeik bevezetve 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 diversifikációt (kockázatmegosztás) elveit tartja szem előtt. Ennek alapján a részvénybefektetések között csakis a nyilvánosan forgalomba hozott tőzsdén jegyzett vagy bevezetés alatt álló papírokat 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 SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	7,11 %	5,48 %
2016	6,87 %	4,66 %
2015	-11,01 %	-12,48 %
2014	1,62 %	1,10 %
2013	-0,37 %	-1,33 %

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.09.01 - 2017.08.31



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 mindenkori 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 hozamából számolt évesített szórása: 12,75 %
 A benchmark heti hozamából számolt évesített szórása: 12,50 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A kezdeti gyengélkedés után a vártnál jobb makro adatoknak köszönhetően visszapattantak a főbb amerikai részvényindexek augusztusban. Mg a vezető európai részvényindexek összességében enyhe csökkenést mutattak a hónapban, addig a BUX index a hónap közepén történelmi csúcson zárt.

A brit kormány engedékenyebbnek bizonyult a Brexit ügyében, így akár 40 milliárd eurót is hajlandók fizetni az EU költségvetésbe kilépő számlaként és elfogadnák az Európai Bíróság indirekt hatáskörét számos kérdésben a kilépés után is. Egy augusztusi felmérés alapján romlik Macron népszerűsége, a választók több mint 55 százaléka elégedetlen a teljesítményével, a júliusi 43 százalékhöz képest.

Eseménydúsan telt az augusztus Amerikában. Donald Trump bejelentette, hogy vizsgálatot indítanak a szellemi tulajdon kínai megsértésének ügyében, meg fogja építeni a falat a mexikói határon, és véleménye szerint nem lesz megállapodás a NAFTA (Észak-amerikai Szabadkereskedelmi egyezmény) ügyében. Továbbá az elnök feloszlattot két tanácsadó testületet, menesztette stratégiai főtanácsadóját és továbbra is kérdéses, hogy lesz-e az adóreform és az adósságlimit kérdésében politikai konszenzus. A FED ülés jegyzőkönyve alapján a mérlegfőösszeg csökkentése szeptemberben megindul, azonban a döntéshozók továbbra is megosztottak a kamatemelés kérdésében, miután az inflációt is eltérően látják.

Augusztusban fokozódott az észak-koreai konfliktus, miután a phenjani rezsim egy Guam elleni rakétatámadás megindításával fenyegetőzött, és egy újabb rakétakilövést hajtott végre, amely Japán egyik régiója felett szállt el és csapódott be a Csendes-óceánba. A fokozódó geopolitikai feszültség hatására a kockázatkörülés került előtérbe, így a hónapban 10 havi csúcsra ugrott az arany árfolyama.

Az arany mellett más nemesfémek ára is emelkedett augusztusban, így az ezüst elérte a júniusi, a platina a márciusi, a palládium pedig a 2001-es árfolyam szintjét.

A tervezettnél magasabb OPEC kitermelés hírének, a profitrealizálásnak, és a Harvey hurrikán miatti hosszabb időre kieső olajkereslet hatására esett az olaj ára a hónapban.

Jelenleg a globális részvény piac 1,3 százalékát birtokoló norvég állami vagyonalap a hozam növelése érdekében 60-ról 70 százalékra növeli a részvények súlyát a portfóliójában, amellyel a piac egyik legfontosabb tényezőjévé válhat.

A lengyel piacon a hónapban főleg az olaj, gáz és energia szektor teljesített jól, míg a leggyengébbnek az élelmiszer szektor bizonyult. Az enyhébb nyugdíjpenziári reformnak köszönhetően összességében jól teljesített a piac, főleg a nemrég bevezetett részvények emelkedése volt kiemelkedő. Az alapon továbbra is nyersanyag és bankszektor felül súlyt, míg olajszektor alul súlyt tartunk. Az alap hozama a benchmarkot felül teljesítve emelkedett a hónapban.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2017.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	98,97 %
Számlapénz	3,87 %
Kötelezettség	-2,96 %
Követelés	0,12 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,99 %

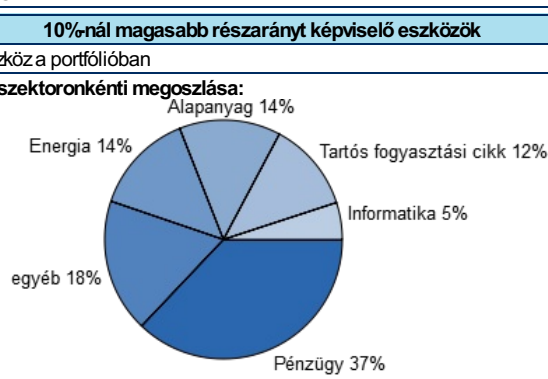
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A részvények szektoronkénti megoszlása:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:

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