

Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap intézményi sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	
Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	100% MSCI Poland IMI Loc Net
ISIN kód:	HU0000710850
Indulás:	2011.11.18
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	79 066 266 PLN
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	48 162 949 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,022220 PLN

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 értékpapirjai, 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 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 Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka		
A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:		
Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,25 %	-0,95 %
2019	-3,36 %	-3,85 %
2018	-10,44 %	-11,48 %
2017	21,83 %	21,15 %
2016	11,88 %	9,38 %
2015	-10,34 %	-11,98 %
2014	-0,78 %	-2,02 %
2013	0,69 %	-1,47 %
2012	24,40 %	16,71 %
A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN		
EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.08.01 - 2020.07.31		



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 mindenkor érvényes kondíciós listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeiken. A befektetés alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeiken megismerhetők.

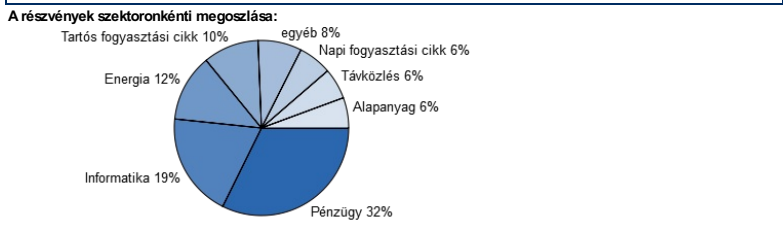
A(z) 5 legnagyobb pozíció:			
Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárát
CD PROJECT RED	részvény	CD PROJECT RED (PL)	
PKO Bank	részvény	PKO Bank (PL)	
MIDWIG INDEX FUT Sep20 Vétel	derivatív	Erste Bef. Hun (HU)	2020.09.18.
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ	részvény	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ (PL)	
Polski Koncern Nalowy	részvény	PL Koncern Nalowy (PL)	

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Úgy tűnik, hogy Európában a koronavírus első hulláma lefutott, de már vannak jelei, hogy a második hullám előszele kopogtat az ajtón. Az EU-tagállamok a belső határait megnyitották, de a fertőzési számoktól függően ez az állapot bármikor változhat. Az Egyesült Államokban még nem ilyen jó a helyzet. A szövetségi államok egymástól függetlenül kezelik a járványt, aminek következménye, hogy, vannak olyan államok, ahol már európai szintre esett le az új fertőzötték száma, de olyanok is vannak, főleg dél-nyugaton ahol a fertőzési arány új csúcson van. Az amerikai törvényhozás is próbál adaptálódni ehhez a rendkívül helyzethez és megszavazta a munkahelymegtartó program kiterjesztését augusztus 8-ig. Ezenkívül a pénzügyminiszter egy olyan javaslaton dolgozik, ami egy újabb 1000 milliárdos segély csomagot tenne lehetővé. Európában Angela Merkel puhította a "spórolós négyeket", hogy támogassák a 750 milliárd eurós EU-újraépítési alapot. A hónap végére sikerült elfogadni a gazdasági segélycsomagot és az 1074 milliárdos európai költségvetést. Kínában előbb tört ki a járvány, ezért mondhatjuk azt is, hogy a gazdaság helyreállításában is előrébb járnak. Ezt mutatja, hogy a vártnál jobbabbak lettek a június kínai beszerzési menedzserindexek, a feldolgozóipar mutatója 50,9, a szolgáltató szektoron 54,4 lett, mindkettő a normál időkre, a hivatalosan 6 százalékos gazdasági növekedés időszakára utaló adat. Az alap negatív hozamot ért el júliusban, és a referencia-indexszel azonos eredményt hozott. Az alap változatlanul tartja a neutrális kitétséget a large-cap kitétségekben, a közmű és a nyersanyag szektor alulsúlyt. A mid-cap szektor változatlanul felülsúlyozott. A hónap folyamán az olajinformatikai szektor csökkentve lett és a telekom szektor növele. A hónap végére az alap enyhén felülsúlyban van a referencia-indexszel szemben.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.07.31	
Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	91,79 %
Magyar részvények	0,20 %
Számlapénz	8,05 %
Kötelezettség	-0,11 %
Követelés	0,07 %
Összesen	100,00 %
Számított nettó üzletek	15,22 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	115,17 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök	
CD PROJECT RED	
PKO Bank	



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:	
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	29,60 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	30,15 %
WAM (átlagos lejárat):	0,00 év
WAL (átlagos élettartam):	0,00 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:	
A javasolt minimális befektetési idő:	
<input type="checkbox"/> 3 hó	<input type="checkbox"/> 6 hó
<input type="checkbox"/> 1 év	<input type="checkbox"/> 2 év
<input type="checkbox"/> 3 év	<input checked="" type="checkbox"/> 4 év
<input type="checkbox"/> 5 év	
Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:	
<input type="checkbox"/> nagyon alacsony	<input type="checkbox"/> alacsony
<input type="checkbox"/> mérsékelt	<input type="checkbox"/> közepes
<input type="checkbox"/> jelentős	<input checked="" type="checkbox"/> magas
<input type="checkbox"/> nagyon magas	