

# 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 Jegy Forgalmazó Zrt.
Benchmark összetétele:	80% WIG-20 Index + 15% WIG-40 Index + 5% WIBOR 3M Index
ISIN kód:	HU0000710843
Indulás:	2012.01.03.
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	15 013 301 PLN
HUF sorozat nettó eszközértéke:	504 148 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,059834 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

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 törvényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális diverzifikáció (kockázatmegosztás) elveit tartja szem előtt. Ennek alapján a részvénybefektetések között csakis a nyilvánosan forgalomba hozott tőzsdén jegyzett vagy bevezetés alatt álló papírokat vásárolja. 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 (80% WIG20 Index + 15% mWIG40 Index + 5% WIBO3M Index) magasabb eredményt érjen el.

## FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	indulástól
Befektetési jegy	-2,37 %	7,23 %	5,73 %	5,98 %
Nettó benchmark	-2,18 %	6,43 %	1,28 %	0,59 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.01.03 - 2012.10.31



Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. 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:

Október elején megkezdődött a gyorsjelentési szezon Amerikában, a vállalati eredmények a korábban lefelé módosított várakozásokhoz képest is gyengék lettek. A hónap során a figyelem az amerikai költségvetési szakadéék problematikájára irányult. Amennyiben 2013-ban életbe lépnek a költségvetési egyensúlyt helyreállító fékek (adóemelések, költségvetési kiadások csökkentése), úgy a gazdaság recesszióba kerülhet. A probléma megoldásában előrelépés a választásokat követő időszakban várható. A befektetők magatartását a hónap során a kiválás jellemezte. Októberben a cseh (2%), illetve a magyar piac (4%) emelkedett, míg a WIG20 index 2,3%-ot esett euróban kalkulálva. A lengyel telecom szektor jelentősen alulteljesítette a WIG20 Indexet. A csaknem 70%-os osztalékvágásnak köszönhetően a TPSA árfolyama 27%-ot esett a hónap során. Szektorokat tekintve az ingatlan, míg egyedi papírokat illetően az LPP teljesített a legjobban. A kiemelkedő teljesítmény oka, hogy a hónap végén nagyon jó árbevétel adatokat tett közzé az LPP, ami újabb rekordot jelent a harmadik negyedévre nézve. Mivel az előrejelző indikátorok lassulást mutatnak, ezért a hónap során a ciklikus papírokból alulsúlyos pozíciót vállaltunk.

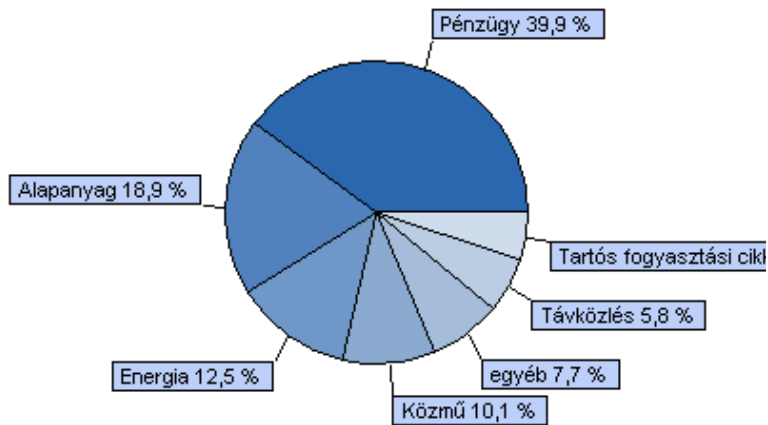
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	94,36 %
Kollektív értékpapírok	0,66 %
Számlapénz	6,67 %
Kötelezettség	-2,11 %
Követelés	0,46 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,09 %

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PKO Bank  
KGHM Polska SA  
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZENÍ

## A részvények szektoronkénti megoszlása:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

