

AEGON Lengyel Kötvény 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:	100% TBSP Index
ISIN kód:	HU0000705256
Indulás:	2007.05.11
Devizanem:	HUF
Az alap nettó eszközértéke:	841 376 553 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,207344 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

A befektetési alap indításának célja az volt, hogy elérhetővé tegyünk a befektetők számára a lengyel kötvénypiacot, és viszonylag stabil, közepes kockázatú befektetési formaként funkcionáljon hosszú távon, a banki hozamoknál magasabb hozamot nyújtva a befektetőknek anélkül, hogy fix időre lekötne a pénzüket. Az alap befektetési lehetőségei igen széleskörűek, ezért a portfólió menedzsernek tág mozgástere van, és lehetősége nyílik az optimális portfólió kialakítására. A legnagyobb hozam elérésére törekszünk a legkisebb kockázat vállalása mellett. A befektetési döntések meghozatalához egyaránt használjuk a fundamentális elemzést, a technikai elemzés eszköztárát, és mindenkor figyelembe vesszük a piacokon uralkodó befektetői hangulatot. A portfóliókezelő a makrogazdasági várakozások, a várható hozamgörbe, a görbén várható megtérülés, a piaci volatilitás alapján alakítja ki a potenciális befektetési lehetőségeket, és kiválasztja azokat a befektetéseket, amelyek biztonságosnak mondhatóak és relatív magas hozamot biztosítanak a vállalt kockázatért cserébe. Az alap referencia indexe 100% Treasury BondSpot Poland Index.

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	8,54 %	8,99 %	11,80 %	16,47 %	-16,10 %
Nettó benchmark	8,30 %	7,25 %	11,79 %	25,76 %	-4,70 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



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:

A lengyel kötvénypiac hullámzó teljesítményt tudhat maga mögött áprilisban. A gyengélkedő nemzetközi hangulatban a zloty, korábban sokak favoritja, erőteljes eladási nyomás alá került, ami a kötvényeken is nyomot hagyott emelkedő hozamok formájában. Nem segített a piacnak, hogy a varsói monetáris döntéshozók egyre gyakrabban emlegetik a kondíciók szigorításának szükségességét, amivel a piac nehezen tud mit kezdeni, tekintettel a lengyel makroadatokban is megfigyelhető konjunkturális kockázatokra. A hónap végén az erősebb kockázatvállalási kedv, valamint a helyi alapok vásárlásai ismét lefelé indították a hozamokat, amelyek így visszataláltak kiinduló szintjük környékére. Alapunk ennek megfelelően oldalazott; kis méretéhez képest jelentős pénzáramlás következtében teljesítménye kissé elmaradt a piacétól.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	81,79 %
Kincstárjegyek	13,34 %
Számlapénz	4,75 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

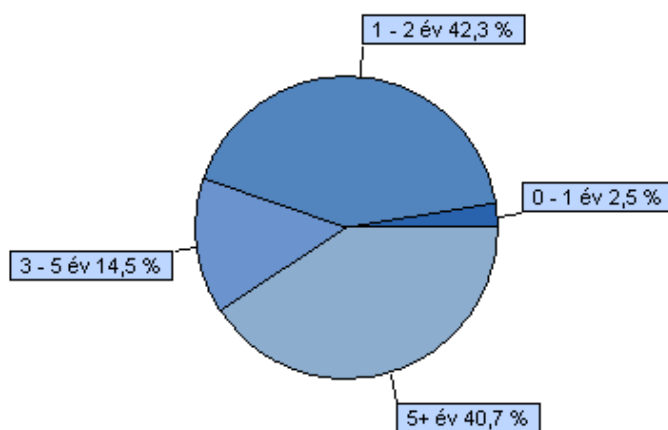
Az 5 legnagyobb pozíció:

PLGB 2019/10 5,50% (Lengyel Állam)
PLGB 2013/10 5,00% (Lengyel Állam)
PLGB 2017/10 5,25% (Lengyel Állam)
PLGB 2014/04 5,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2014/01/25 0% (Lengyel Állam)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PLGB 2019/10 5,50% (Lengyel Állam)
PLGB 2013/10 5,00% (Lengyel Állam)
PLGB 2017/10 5,25% (Lengyel Állam)
PLGB 2014/04 5,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2014/01/25 0% (Lengyel Állam)

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

