

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 Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	100% TBSP Index
ISIN kód:	HU0000705256
Indulás:	2007.05.11
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 312 649 772 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	437 632 591 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,317948 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

A befektetési alap indításának célja az, hogy elérhetővé tegyük a befektetők számára a lengyel kötvénypiacot, és viszonylag stabil, közepes kockázatú befektetési formaként funkcionáljon hosszú távon, a banki hozamoknál magasabb hozamot nyújtva az ügyfeleinknek anélkül, hogy fix időre lekötne a pénzüket. Az alap befektetési lehetőségei igen széleskörűek, ezért a portfólió menedzserek 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.

FORGALMAZÓK

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., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,47 %	8,69 %
2012	12,10 %	15,01 %
2011	8,99 %	9,57 %
2010	11,80 %	14,15 %
2009	16,47 %	28,27 %
2008	-16,10 %	-2,99 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.09.01 - 2013.08.31



— AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap HUF sorozat — Benchmark

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 helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A befektetői légkört továbbra is az amerikai jegybank rendkívül laza monetáris politikájának jövőjét illető félelmek határozták meg, ami komoly esést vont maga után a kötvénypiacokon, különösen súlyosan érintve a feltörekvő piacokat. A befektetői hangulat romlása és a feltörekvő piacokról újabb hullámban távozó portfóliótöke jelentősen mérsékelte a lengyel kötvények árfolyamát is: gyakorlatilag a teljes hozamgörbe 40-60 bázisponttal feljebb toldott. A helyi hírek inkább a hozamgörbe rövid végén játszottak lényeges szerepet: a gazdasági aktivitás fellendülésének első jelei és a némiképp magasabb inflációs mutató hatására a határidős kamatláb-megállapodások felfelé mozdultak el, habár várakozásaink szerint a jegybanki alapkamat változatlanul alakulhat a közeljövőben.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	85,79 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	11,20 %
Kincstárjegyek	0,53 %
Számlapénz	2,60 %
Kötelezettség	-0,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,11 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	11,43 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	111,54 %

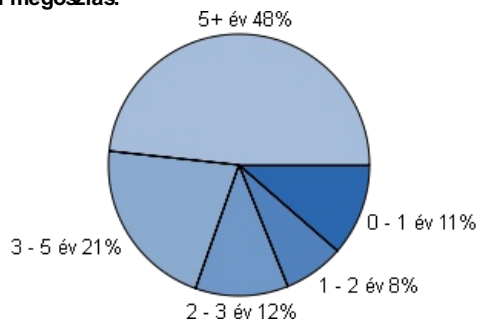
Az 5 legnagyobb pozíció:

PLGB 2021/10 5,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2017/10 5,25% (Lengyel Állam)
PLGB 2020/10 5,25% (Lengyel Állam)
PLGB 2019/10 5,50% (Lengyel Állam)
PLGB 2023/10/25 4% (Lengyel Állam)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PLGB 2021/10 5,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2017/10 5,25% (Lengyel Állam)
PLGB 2020/10 5,25% (Lengyel Állam)

Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 9,82 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 9,68 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

