

# AEGON Lengyel Kötvény 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% TBSP Index
ISIN kód:	HU0000710942
Indulás:	2012.08.07
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 312 649 772 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	12 418 637 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,049777 PLN

## 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 menedzsernek tág mozgásteret 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 elemzés, 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 kockázattal cserébe.

## FORGALMAZÓK

AEGON Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,66 %	6,11 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.09.01 - 2013.08.31



— AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap intézményi sorozat

— Benchmark

A múltbéli 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 listákkal együtt megtalálható az 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 %

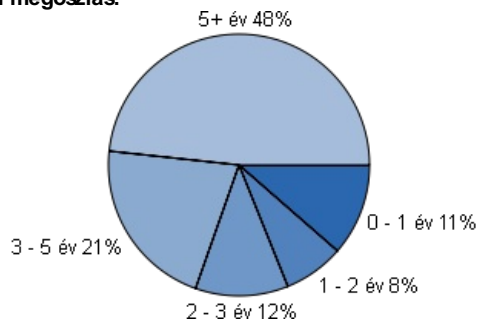
## Az 5 legnagyobb pozíció:

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: 5,05 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,85 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

