

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 Jegy Forgalmazó Zrt.
Benchmark összetétele:	100% TBSP Index
ISIN kód:	HU0000710942
Indulás:	2012.08.07.
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	458 028 372 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	179 615 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,051801 PLN

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

A befektetési alap indításának célja az volt, 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 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

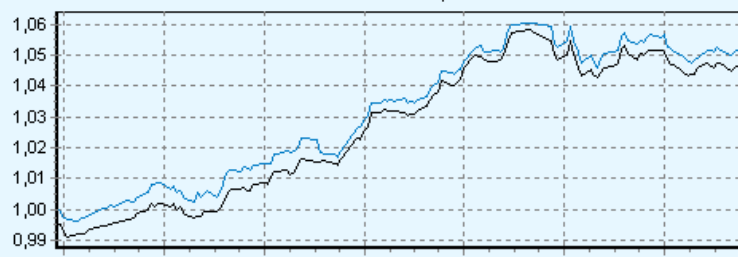
AEGON Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	indulástól
Befektetési jegy	-0,36 %	0,67 %	4,76 %	5,18 %
Nettó benchmark	-0,41 %	0,49 %	4,83 %	5,28 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.08.07 - 2013.02.28



— AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap, intézményi sorozat
— Nettó Benchmark

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 jegybank februárban ismét 25 bázispontos kamatsökkentés mellett döntött, 3,75%-ra mérsékelve ezzel az alapkamatot. A lazítás azonban nem járt együtt a lengyel kötvénypiac jó teljesítményével: a hozamok emelkedtek, miközben a hozamgörbe ellaposodott február folyamán, miután a kamatsökkentési kilátások átázódtak a piacon. A rövidebb lejáratok 25-30 bázisponttal, a hosszabbak 10 bázisponttal emelkedtek a hónap során. A továbbra is erős beáramlás a helyi devizában kibocsátott feltörekvő kötvényalapokba támaszt jelent a lengyel kötvénypiac számára, míg a fejlett piaci hozamok esetleges emelkedése fölfelé irányuló kockázatot jelent a lengyel hozamok számára.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.02.28

Eszköz típusa	Résarány
Államkötvények	74,01 %
Kincstárjegyek	20,50 %
Számlapénz	5,39 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,27 %
Kötelezettség	-0,16 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	18,37 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	109,14 %

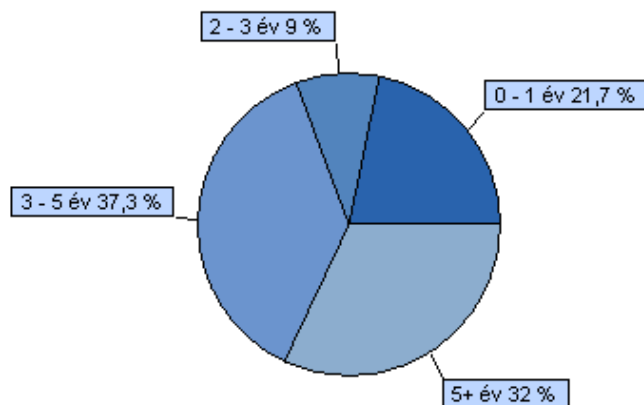
Az 5 legnagyobb pozíció:

PLGB 2017/10 5,25% (Lengyel Állam)
D130417 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
PLGB 2021/10 5,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2016/10 4,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2023/10/25 4% (Lengyel Állam)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

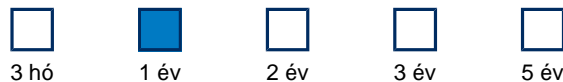
PLGB 2017/10 5,25% (Lengyel Állam)
D130417 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
PLGB 2021/10 5,75% (Lengyel Állam)

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

