

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
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 356 884 143 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	425 234 098 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,274652 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 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 elemzést 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

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

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,03 %	8,32 %
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, 2012.07.01 - 2013.06.30



----- 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 jelentési periódus alatti piaci mozgásokat az amerikai mennyiségi lazítás ütemének csökkentésével kapcsolatos félelmek vezették: a helyi devizás kötvénypiacon komoly eladási hullám söpört végig és csak a hónap végére javult valamit a helyzet. A gyengülést két tényező okozta: a nagy nemzetközi feltörekvő piacokon befektető alapok az emelkedő hozamok és gyengülő régiós devizák miatt komoly teljesítményvesztést könyveltek el, ami jelentős pénzkivonásokhoz vezetett; a piac pedig a változó környezetben próbálta megtalálni az új "egyensúlyi" kockázati prémium szintjét. Az alulsúlyunk egy részét zártunk, bár túl korán a korrekció során, de így is veszítettünk relatív teljesítményt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.06.30

Eszköz típusa	Résarány
Államkötvények	87,43 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	10,41 %
Kincstárjegyek	0,49 %
Követelés	1,46 %
Számlapénz	0,71 %
Kötelezettség	-0,05 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,48 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	10,86 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	111,34 %

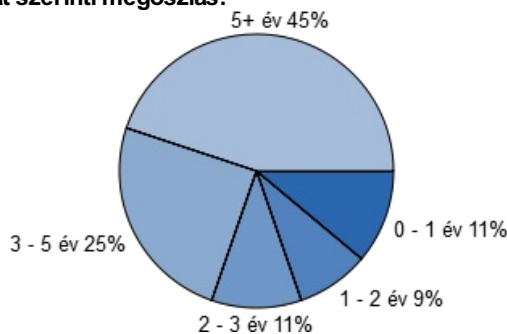
Az 5 legnagyobb pozíció:

FLGB 2021/10 5,75% (Lengyel Állam)
FLGB 2017/10 5,25% (Lengyel Állam)
FLGB 2013/10 5,00% (Lengyel Állam)
FLGB 2020/10 5,25% (Lengyel Állam)
FLGB 2019/10 5,50% (Lengyel Állam)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

FLGB 2021/10 5,75% (Lengyel Állam)
FLGB 2017/10 5,25% (Lengyel Állam)
FLGB 2013/10 5,00% (Lengyel Állam)
FLGB 2020/10 5,25% (Lengyel Állam)

Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 9,37 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 9,36 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas	nagyon magas