

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:	1 498 739 064 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	14 909 724 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,061623 PLN

BEFETETÉSI 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 lekötnek 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 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 kockázatért cserébe.

FORGALMAZÓK

AEGON Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	6,16 %	7,71 %
1 hónap	1,40 %	1,39 %
3 hónap	-2,27 %	-1,88 %
6 hónap	0,57 %	1,62 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.08.07 - 2013.07.31



----- AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap intézményi 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 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 a hónap elején gyorsan erősödött a június végi eladási hullám után, majd a hónap második felében inkább felfelé csorogtak a hozamok. Segített a piacnak, hogy a kedvezőtlenebb piaci hangulatra való tekintettel visszafogták a kibocsátásokat, de hosszabb távon negatív hír lehet az idei költségvetési hiánycél lazítása és a bruttó kibocsátás emelése, illetve az 50%-os államadósság felett automatikusan életbe lépő költségvetési szankciók eltörlése. A jegybanki alapkamat hosszabb ideig változatlan maradhat, egyelőre megoszlanak az elemzői vélemények, hogy azután merre indul majd a jegybank. Óvatos alulsúlyt tartunk a portfólióban.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	85,99 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	9,75 %
Kincstárjegyek	0,47 %
Számlapénz	3,81 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	10,02 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	110,25 %

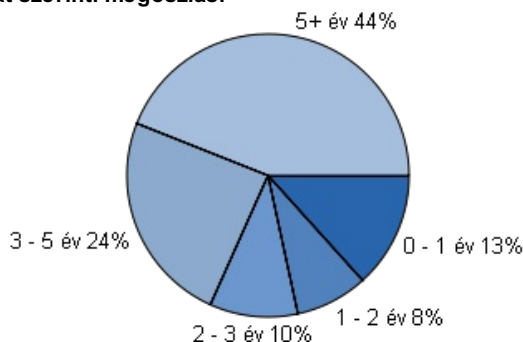
Az 5 legnagyobb pozíció:

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,94 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,72 %

BEFETETÉSI 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 időszaki 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