

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:	940 412 464 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	440 086 132 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,325382 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 kockázattal cserébe.

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., 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	4,51 %	8,70 %
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, 2012.10.01 - 2013.09.30



— 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 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:

Szeptember különösen mozgalmas hónap volt a lengyel kötvénypiacon. A Fed döntésre várva egyébként is érzékenyebb feltételek közötti piaci hangulatban jelentették be a pénztárak által tartott állampapírokat bevonja az állam. Az unorthodox lépés akkora hullámokat már nem kavart, mint anno Magyarországon, de a hozamok inkább felfelé vették az irányt kezdetben. A piac azonban később inkább a tényekre koncentrált, a várhatóan megnövekvő külföldi flow arány, a csökkenő likviditás és a csökkenő explicit államadósság mentén próbált a piac véleményét alkotni. A hozamok a hónap további részében inkább csökkentek, magas volt az együttmozgás a fejlett piaci hozamszintekkel. A hónap egészét tekintve a görbe nem sokat változott, kis kockázatsökkentést a nyugdíjpenztéri hírek után végrehajtottunk, de a Fed döntés előtt vissza is vettük, ami végül jó döntésnek bizonyult.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2013.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	76,24 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	15,61 %
Kincstárjegyek	0,75 %
Számlapénz	7,57 %
Kötelezettség	-0,07 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,06 %
Összesen	100,00 %
Számszavatott ügyletek	15,86 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	116,04 %

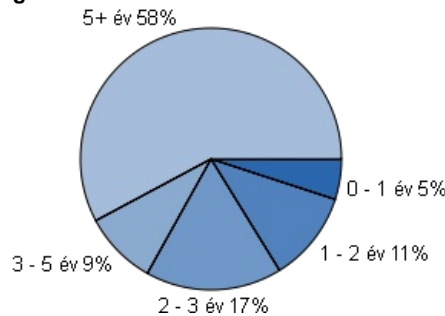
Az 5 legnagyobb pozíció:

PLGB 2020/10 5,25% (Lengyel Állam)
 PLGB 2019/10 5,50% (Lengyel Állam)
 PLGB 2021/10 5,75% (Lengyel Állam)
 PLGB 2015/04 5,5% (Lengyel Állam)
 BOS BANK 2016/05/11 6% (BOS Finance AB, Sweden)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PLGB 2020/10 5,25% (Lengyel Állam)
 PLGB 2019/10 5,50% (Lengyel Állam)
 PLGB 2021/10 5,75% (Lengyel Állam)
 PLGB 2015/04 5,5% (Lengyel Állam)

Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 9,88 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 9,79 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

