

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:	1 008 493 974 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	7 855 892 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,056055 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 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 Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,24 %	5,89 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.12.01 - 2013.11.30



— 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 a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A monetáris politika terén nem sok minden változott: habár a lengyel gazdasági aktivitás fokozatosan növekszik, a Monetáris Tanács tagjai között általános az egyetértés, hogy az alapkamatot változatlan szinten tartásuk legalább 2014 közepéig, mivel a Tanács nem számít arra, hogy mindez magasabb inflációs nyomást eredményezne az előrejelzési horizonton. Mindeközben, a legutóbbi amerikai Szövetségi Nyíltpiaci Bizottság közleménye némiképp szigorúbbnak bizonyult, ami a vártnál erősebb makroadatokkal társult. Ez volt a legfőbb indoka a globális befektetői hangulat romlásának, amit az EKB meglepetést okozó kamatvágása csak kis mértékben tudott tompítani. A nemzetközi befektetői hangulat változása leginkább a lengyel hozamgörbe meredekségének növekedésében öltött formát. Az alapon a hónap során az emelkedő hosszú hozamok mellett kissé emeltünk a kockázaton.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	76,99 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	14,84 %
Kincstárjegyek	0,71 %
Számlapénz	7,54 %
Kötelezettség	-0,14 %
Követelés	0,11 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,06 %
Összesen	100,00 %
Számoztatott ügyletek	14,90 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	114,96 %

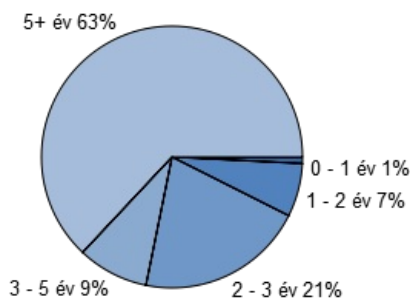
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PLGB 2022/09 5,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2020/10 5,25% (Lengyel Állam)
PLGB 2019/10 5,50% (Lengyel Állam)
PLGB 2021/10 5,75% (Lengyel Állam)
BOS BANK 2016/05/11 6% (BOS Finance AB, Sweden)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PLGB 2022/09 5,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2020/10 5,25% (Lengyel Állam)
PLGB 2019/10 5,50% (Lengyel Állam)
PLGB 2021/10 5,75% (Lengyel Állam)

Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 5,06 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,96 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

