

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:	1 057 888 599 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	8 519 376 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,065303 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 lekötnek 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

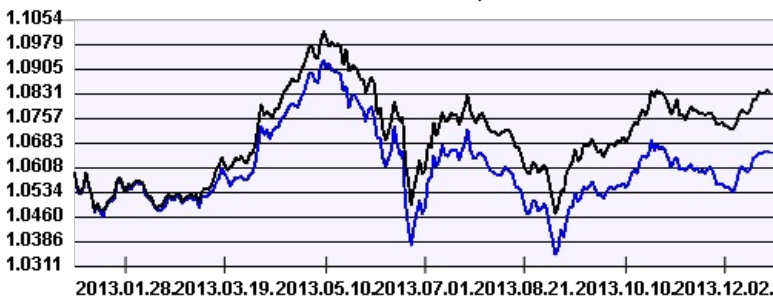
AEGON Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,63 %	6,12 %
2013	0,46 %	1,99 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.01.01 - 2013.12.31



— 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 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 lengyel monetáris politika terén nem sok minden változott: a részletes GDP adatok visszaigazolták a gazdasági aktivitás fokozódását, ami az erős exportnak és a belföldi kereslet élénkülésének volt köszönhető, míg a különböző felmérések arról tettek tanúbizonyságot, hogy a fellendülés várhatóan fokozatos lesz. Az inflációs kilátások kedvezőek: a bejövő adatok megerősítették, hogy a gazdasági növekedés eddig nem járt inflációs hatással. A Fed, miután fél évig készítette fel a piacokat a tapering-re, végül a hónap közepén bejelentette, hogy januártól csökkenti az eszközvásárlásokat. A felkészítés úgy tűnik, jól sikerült: a lengyel hosszú hozamok novemberi selloff utáni erősödése folytatódott a bejelentés ellenére, bár a hónap végére ismét 3% fölé emelkedő amerikai tíz éves hozam rejthet veszélyeket. Egyelőre nem világos, a lengyel nyugdíjpénztárak milyen stratégiát követnek majd januárban a vagyonátadás előtt, pozíciónk így semleges.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2013.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	74,14 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	14,03 %
Kincstárjegyek	0,67 %
Számlapénz	10,55 %
Követelés	0,80 %
Kötelezettség	-0,30 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,15 %
Összesen	100,00 %
Számaztatott ügyletek	14,01 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	113,85 %

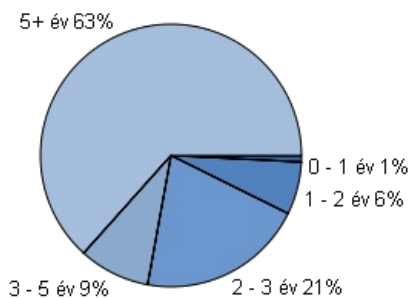
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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: 4,94 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,81 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

