

# 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:	788 139 204 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	31 616 003 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,368106 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 kockázatért cserébe.

## FORGALMAZÓK

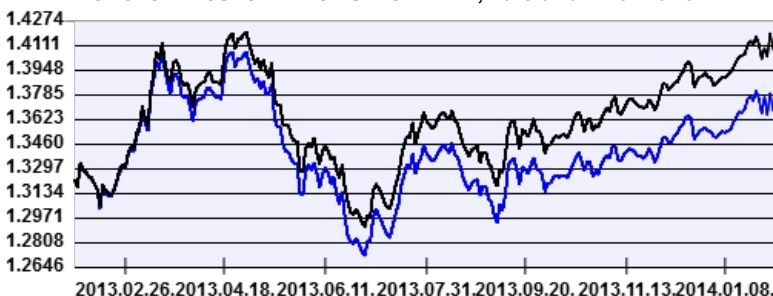
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,77 %	8,93 %
2013	-0,50 %	2,13 %
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, 2013.02.01 - 2014.01.31



— 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:

Januárban egy komolyabb feltörekvő piaci devizagyengülési hullám érte el régiókat is. Több feltörekvő piaci deviza is nyomás alatt volt már egy ideje, de a piac eddig főleg a gyenge fizetési mérleg adatokkal rendelkező országok fizetőeszközeit büntette (TRY, ZAR). A török deviza gyengülése olyan mértékűt öltött, ami már a jegybankot is eddigi álláspontja feladására kényszerítette, és jelentős kamatemelésre volt szüksége a TRY árfolyamának stabilizálódásához. A devizák gyengülése azonban a hónap végére eddigre jobb fundamentumokkal rendelkező országokra is áttért, még a zloty is hirtelen gyengülni kezdett január végén, amit a rövid kamatok gyors emelkedése kísért. A képet még a nyugdíjpénztári vagyonátadás is árnyalta, a pénztárak "ártámogató" tevékenysége is pont a hónap végén szűnt meg. A görbe közepén 40-50, a görbe végén 30-40 bázisponttal emelkedtek a hozamok.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	77,27 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	19,92 %
Számlapénz	3,23 %
Kötelezettség	-0,07 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,35 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	19,72 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	120,07 %

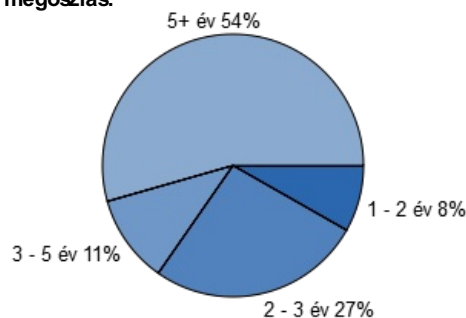
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

## Lejárat szerinti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 8,01 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 7,95 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

