

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:	1 081 867 255 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	29 118 918 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,410020 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

A befektetési alap indításának célja az, hogy elérhetővé tegyék 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 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 elemzést és az 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., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdéügynökség 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	5,05 %	9,06 %
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, 2013.05.01 - 2014.04.30



— 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:

A bővülő növekedés és az alacsony inflációs kilátások mellett áprilisban a stabilan alacsony fejlett piaci hozamok is támogatták a piaci hangulatot. Emellett a stabil zloty és a laza, de hiteles lengyel jegybank is kedvező hatással voltak az ukrán válságot alig megérintő lengyel piacra. A technikai kép is pozitív: a 2014-re tervezett kibocsátások már több, mint 80%-a megtörtént, jelentős kötvénykínálatra tehát nem lehet számítani. A hozamgörbe laposodott, 5-20 bázispont erősödéssel.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	72,42 %
Vállalati és hitelintézetek kötvények	21,21 %
Számlapénz	6,53 %
Kötelezettség	-0,01 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,13 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	14,31 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	115,15 %

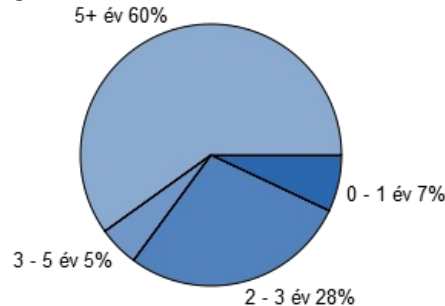
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PLGB 2019/10 5,50% (Lengyel Állam)
 PLGB 2021/10 5,75% (Lengyel Állam)
 PLGB 2020/10 5,25% (Lengyel Állam)
 PLGB 2016/10 4,75% (Lengyel Állam)
 PLGB 2022/09 5,75% (Lengyel Állam)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PLGB 2019/10 5,50% (Lengyel Állam)
 PLGB 2021/10 5,75% (Lengyel Állam)
 PLGB 2020/10 5,25% (Lengyel Állam)
 PLGB 2016/10 4,75% (Lengyel Állam)

Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 7,04 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 6,92 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

