

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: | 1 987 612 213 HUF |
| HUF sorozat nettó eszközértéke: | 37 368 765 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,479211 HUF |

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

A befektetési alap célja, hogy elérhetővé tegyük a befektetők számára a lengyel kötvénypiacot, és viszonylag stabil, közepes kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, már közép távon stabil reálhozamot nyújtva az Ügyfeleinknek anélkül, hogy fix időre lekötne a pénzüket. Az Alap elsősorban zlotyban kibocsátott lengyel állampapírokba fektet, de a portfóliókezelőnek van némi tere más kötvény típusú befektetésekkel kiegészíteni a portfóliót. 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. Az Alap a devizás kitétségek árfolyamkockázatának a céldevizára történő teljes fedezésére törekszik.

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, 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 | 5,57 % | 9,50 % |
| 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 % |

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 5,15 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 5,20 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A lengyel gazdasági aktivitás tovább mérséklődött, esett a PMI, gyenge volt a retail sales adat. A jegybank a tanács ülése után ejtette is a közleményből az év végéig kamattartást ígérő iránymutatást. Ezzel ugyan megnyílta a tér további lazításra, de ennek esélyeit egyelőre - hivatalosan legalábbis - elég alacsonynak látja a tanács. A piac jól teljesített, a hozamok 10-20 bázisponttal csökkentek, bár a hónap vége felé az újra emelkedő geopolitikai kockázatok és az amerikai kamatemelési félelmek jelentősen rontották a feltörekvő piaci hangulatot, komoly eladásokhoz vezetve.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.07.31

| Eszköz típusa | Részarány |
|--|-----------|
| Államkötvények | 73,62 % |
| Vállalati és hitelintézeteki kötvények | 21,27 % |
| Számlapénz | 5,19 % |
| Kötelezettség | -0,02 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,04 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 14,67 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 114,92 % |

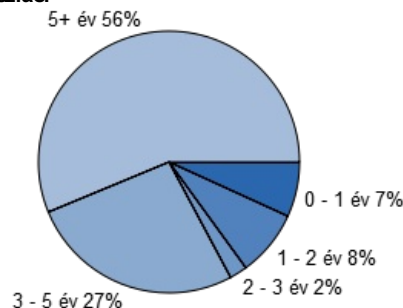
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PLGB 2018/04/25 3,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2022/09 5,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2021/10 5,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2020/10 5,25% (Lengyel Állam)
PLGB 2019/10 5,50% (Lengyel Állam)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PLGB 2018/04/25 3,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2022/09 5,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2021/10 5,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2020/10 5,25% (Lengyel Állam)

Lejárat szerinti megoszlás:



AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.08.01 - 2014.07.31



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