

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: | 975 445 780 HUF |
| HUF sorozat nettó eszközértéke: | 442 802 659 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,336106 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 elemzést, az eszközárakat, 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 Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Codex Értéktár és Értékpapír 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 | 4,58 % | 8,78 % |
| 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, 2012.11.01 - 2013.10.31



— 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A monetáris politika terén nem sok minden változott: habár a lengyel gazdasági aktivitás gyorsabban javul a várnál, a Monetáris Tanács tagjai között általános az egyetértés, hogy az alapkamatot változatlan szinten tartsák. Ezt támogatta az amerikai fiskális problémák átmeneti megoldása és az eszközvásárlási program változatlan szinten tartása, ami komoly rallit indított el a feltörekvő kötvénypiacokon. A görbe rövid vége így stabil, inkább lefelé mozdítottak a hozamok, míg a hosszú papírok és a fejlett piaci hozamok együttmozgása igen magas. A portfólióban tartunk egy kis shortot, a pozícionáltság és az alacsony abszolút hozamszintek más feltörekvő országokhoz képest hátrányt jelenthetnek.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.10.31

| Eszköz típusa | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Államkötvények | 72,45 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 14,95 % |
| Kincstárjegyek | 0,72 % |
| Számlapénz | 12,11 % |
| Kötelezettség | -0,18 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,01 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 15,08 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 115,12 % |

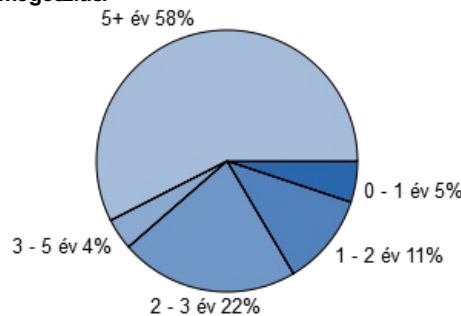
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

| |
|---|
| PLGB 2020/10 5,25% (Lengyel Állam) |
| PLGB 2019/10 5,50% (Lengyel Állam) |
| PLGB 2021/10 5,75% (Lengyel Állam) |
| PLGB 2015/04 5,5% (Lengyel Állam) |
| BOS BANK 2016/05/11 6% (BOS Finance AB, Sweden) |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

| |
|------------------------------------|
| PLGB 2020/10 5,25% (Lengyel Állam) |
| PLGB 2019/10 5,50% (Lengyel Állam) |
| PLGB 2021/10 5,75% (Lengyel Állam) |
| PLGB 2015/04 5,5% (Lengyel Állam) |

Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 9,36 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 9,29 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

