

# 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:	1 008 493 974 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	445 619 329 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,344529 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 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 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 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	4,62 %	8,82 %
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, 2012.12.01 - 2013.11.30



— 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 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 monetáris politika terén nem sok minden változott: habár a lengyel gazdasági aktivitás fokozatosan növekszik, a Monetáris Tanács tagjai között általános az egyetértés, hogy az alapkamatot változatlan szinten tartásuk legalább 2014 közepéig, mivel a Tanács nem számít arra, hogy mindez magasabb inflációs nyomást eredményezne az előrejelzési horizonton. Mindeközben, a legutóbbi amerikai Szövetségi Nyilvtartási Bizottság közleménye némiképp szigorúbbnak bizonyult, ami a vártnál erősebb makroadatokat társult. Ez volt a legfőbb indoka a globális befektetői hangulat romlásának, amit az EKB meglepetést okozó kamatvágása csak kis mértékben tudott tompítani. A nemzetközi befektetői hangulat változása leginkább a lengyel hozamgörbe meredekségének növekedésében öltött formát. Az alapon a hónap során az emelkedő hosszú hozamok mellett kissé emeltünk a kockázaton.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	76,99 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	14,84 %
Kincstárjegyek	0,71 %
Számlapénz	7,54 %
Kötelezettség	-0,14 %
Követelés	0,11 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,06 %
Összesen	100,00 %
Számmatottott ügyletek	14,90 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	114,96 %

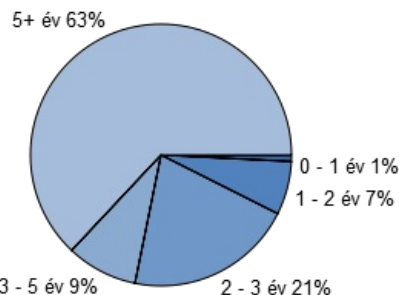
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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: 9,33 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 9,27 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

