

# 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:	834 347 361 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	31 194 471 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,410288 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 kockázattal 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	5,18 %	9,31 %
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, 2013.03.01 - 2014.02.28



— 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 zloty a január végi gyengülés után gyorsan magához tért, a kötvénypiac is erős tudott maradni, főleg a hónap második felében. Az alapkamaton a jegybank nem változtatott, a forward guidance továbbra is az év közepéig változatlan szintet jelez előre. Egy kevésbé sikeres aukció a hónap közepén még a piac bizonytalanságát mutatta, de a tisztuló technikai kép (ez az első hónap nyugdíjpénztári szereplők nélkül) nyomán az eddig távol maradóknak jobb belépési pontot jelenthetnek a kialakult valamivel magasabb hozamszintek.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	75,68 %
Vállalati és hitelintézeteki kötvények	22,69 %
Számlapénz	1,63 %
Követelés	0,16 %
Kötelezettség	-0,08 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,06 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	18,58 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	118,65 %

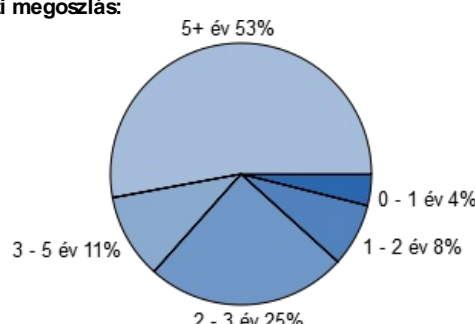
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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)

## Lejárat szerinti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 7,92 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 7,88 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

