

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 Jegy Forgalmazó Zrt.
Benchmark összetétele:	100% TBSP Index
ISIN kód:	HU0000705256
Indulás:	2007.05.11
Devizanem:	HUF
Az alap nettó eszközértéke:	521 257 986 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,209063 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

A befektetési alap indításának célja az volt, 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 a befektetőknek 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 elemzés, 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 referencia indexe 100% Treasury BondSpot Poland Index.

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, 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., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	8,43 %	8,99 %	11,80 %	16,47 %	-16,10 %
Nettó benchmark	7,24 %	7,25 %	11,79 %	25,76 %	-4,70 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.02.01 - 2012.01.31



Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. 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:

Erős hónapot zárt az alap, hála több hazai és globális tényező kedvező együttállásának. A kiinduló helyzetet a tavalyi év végén rendkívüli pesszimizmus jellemezte, és ez különösen igaz volt a hazai piacokra a súlyosbodó és egyre szélesebb körben terjedő bizalmi válság következtében. Ennek megfelelően a hazai, de általában a kockázatos eszközök ára is határozottan nyomott szinteken állt be. A világvége-hangulatot az Európai Központi Bank hároméves euróforrás-injekciója, a konjunktúraciklusban kitapintható fordulópontra egyre több gazdaság esetében és a görög adósságelengedéssel kapcsolatos tárgyalások előrehaladása törte meg. Igen erős nemzetközi vételi kereslet mutatkozott meg a lengyel államkötvény piacon, mely tovább erősítette a lengyel zlotyi árfolyamát az EUR ellenében. A Lengyelországba vetett gazdasági növekedési bizalom töretlennek tűnik, mialatt a kamatemelési várakozások egyelőre nem várhatóak.

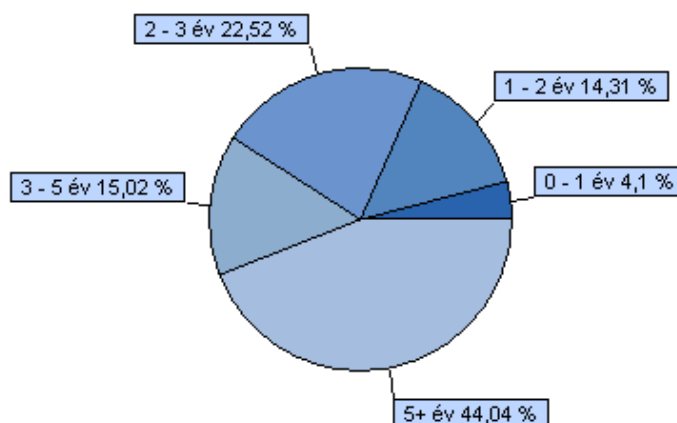
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	90,55 %
Kincstárjegyek	3,91 %
Számlapénz	4,12 %
Követelés	1,60 %
Kötelezettség	-0,04 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,13 %

Az 5 legnagyobb pozíció:

PLGB 2019/10	5,50%
PLGB 2014/04	5,75%
PLGB 2015/10	6,25%
PLGB 2013/10	5,00%
PLGB 2021/10	5,75%

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

