

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
A teljes alap nettó eszközértéke:	458 028 372 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	445 229 007 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,342989 HUF

BEFEKETÉSI 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 lekötnék 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. 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., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2012. év	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	10,25 %	12,10 %	8,99 %	11,80 %	16,47 %	-16,10 %
Nettó benchmark	10,75 %	13,10 %	7,22 %	11,79 %	25,76 %	-4,70 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.02.29 - 2013.02.28



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:

A lengyel jegybank februárban ismét 25 bázispontos kamatcsökkentés mellett döntött, 3,75%-ra mérsékelve ezzel az alapkamatot. A lazítás azonban nem járt együtt a lengyel kötvénypiac jó teljesítményével: a hozamok emelkedtek, miközben a hozamgörbe ellaposodott február folyamán, miután a kamatcsökkentési kilátások átázódottak a piacon. A rövidebb lejáratok 25-30 bázisponttal, a hosszabbak 10 bázisponttal emelkedtek a hónap során. A továbbra is erős beáramlás a helyi devizában kibocsátott feltörekvő kötvényalapokba támaszt jelent a lengyel kötvénypiac számára, míg a fejlett piaci hozamok esetleges emelkedése fölfelé irányuló kockázatot jelent a lengyel hozamok számára.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.02.28

Eszköz típusa	Résarány
Államkötvények	74,01 %
Kincstárjegyek	20,50 %
Számlapénz	5,39 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,27 %
Kötelezettség	-0,16 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	18,37 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	109,14 %

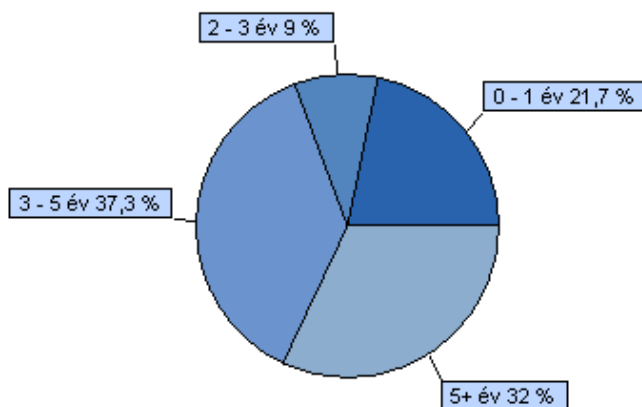
Az 5 legnagyobb pozíció:

PLGB 2017/10 5,25% (Lengyel Állam)
D130417 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
PLGB 2021/10 5,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2016/10 4,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2023/10/25 4% (Lengyel Állam)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PLGB 2017/10 5,25% (Lengyel Állam)
D130417 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
PLGB 2021/10 5,75% (Lengyel Állam)

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

