

AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap intézményi 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:	HU0000710942
Indulás:	2011.12.23
Devizanem:	PLN
Az alap nettó eszközértéke:	12 231 088 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,022568 PLN

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

A befektetési alap indításának célja az volt, hogy elérhetővé tegyünk 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 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 Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	indulástól
Befektetési jegy	0,18 %	1,10 %	2,26 %
Nettó benchmark	0,56 %	1,58 %	2,91 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.05.01 - 2012.04.30



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 kötvénypiac hullámzó teljesítményt tudhat maga mögött áprilisban. A gyengélkedő nemzetközi hangulatban a zloty, korábban sokak favoritja, erőteljes eladási nyomás alá került, ami a kötvényeken is nyomot hagyott emelkedő hozamok formájában. Nem segített a piacnak, hogy a varsói monetáris döntéshozók egyre gyakrabban emlegetik a kondíciók szigorításának szükségességét, amivel a piac nehezen tud mit kezdeni, tekintettel a lengyel makroadatokban is megfigyelhető konjunkturális kockázatokra. A hónap végén az erősebb kockázatvállalási kedv, valamint a helyi alapok vásárlásai ismét lefelé indították a hozamokat, amelyek így visszataláltak kiinduló szintjük környékére. Alapunk ennek megfelelően oldalazott; kis méretéhez képest jelentős pénzáramlás következtében teljesítménye kissé elmaradt a piactól.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.04.30

Eszköz típusa	Résarány
Államkötvények	81,79 %
Kincstárjegyek	13,34 %
Számlapénz	4,75 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

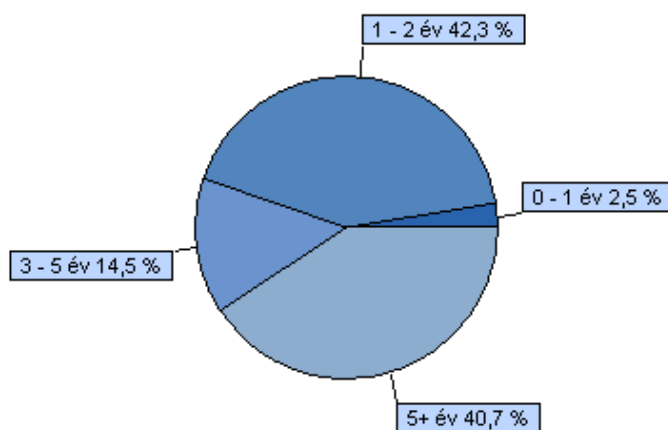
Az 5 legnagyobb pozíció:

PLGB 2019/10 5,50% (Lengyel Állam)
PLGB 2013/10 5,00% (Lengyel Állam)
PLGB 2017/10 5,25% (Lengyel Állam)
PLGB 2014/04 5,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2014/01/25 0% (Lengyel Állam)

10%-nál magasabb résarányt képviselő eszközök

PLGB 2019/10 5,50% (Lengyel Állam)
PLGB 2013/10 5,00% (Lengyel Állam)
PLGB 2017/10 5,25% (Lengyel Állam)
PLGB 2014/04 5,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2014/01/25 0% (Lengyel Állam)

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

