

AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap P 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:	HU0000713565
Indulás:	2014.03.28
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 081 867 255 HUF
P sorozat nettó eszközértéke:	1 059 727 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,009264 PLN

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 elemzést, az 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

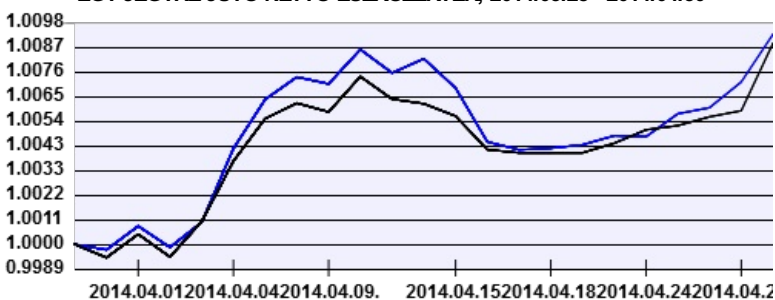
AEGON Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,93 %	0,89 %
1 hónap	0,95 %	0,95 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.03.28 - 2014.04.30



— AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap P sorozat — Benchmark

A múltbéli 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 bővülő növekedés és az alacsony inflációs kilátások mellett áprilisban a stabilan alacsony fejlett piaci hozamok is támogatták a piaci hangulatot. Emellett a stabil zloty és a laza, de hiteles lengyel jegybank is kedvező hatással voltak az ukrán válságot alig megérintő lengyel piacra. A technikai kép is pozitív: a 2014-re tervezett kibocsátások már több, mint 80%-a megtörtént, jelentős kötvénykínálatra tehát nem lehet számítani. A hozamgörbe laposodott, 5-20 bázispont erősődéssel.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	72,42 %
Vállalati és hitelintézetek kötvények	21,21 %
Számlapénz	6,53 %
Kötelezettség	-0,01 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,13 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	14,31 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	115,15 %

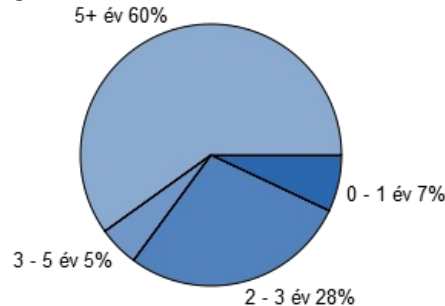
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PLGB 2019/10 5,50% (Lengyel Állam)
 PLGB 2021/10 5,75% (Lengyel Állam)
 PLGB 2020/10 5,25% (Lengyel Állam)
 PLGB 2016/10 4,75% (Lengyel Állam)
 PLGB 2022/09 5,75% (Lengyel Állam)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PLGB 2019/10 5,50% (Lengyel Állam)
 PLGB 2021/10 5,75% (Lengyel Állam)
 PLGB 2020/10 5,25% (Lengyel Állam)
 PLGB 2016/10 4,75% (Lengyel Állam)

Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,86 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,69 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

