

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 Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	100% TBSP Index
ISIN kód:	HU0000710942
Indulás:	2012.08.07
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 766 432 480 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	22 705 074 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,101681 PLN

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

A befektetési alap célja, hogy elérhetővé tegyük a befektetők számára a lengyel kötvénypiacot, és viszonylag stabil, közepes kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, már középtávon stabil reálhozamot nyújtva az Ügyfeleinknek anélkül, hogy fix időre lekötne a pénzüket. Az Alap elsősorban zlotyban kibocsátott lengyel állampapírokba fektet, de a portfóliókezelőnek van némi tere más kötvény típusú befektetésekkel kiegészíteni a portfóliót. 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 a devizás kitétségek árfolyamkockázatának a céldevizára történő teljes fedezésére törekszik.

FORGALMAZÓK

AEGON Towarzystwo Ubezpieczen na Życie Spolka

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,48 %	6,61 %
2013	0,46 %	1,99 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.06.01 - 2014.05.31



— AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap intézményi 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 listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,83 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,55 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Májusban is rendkívül kedvező körülményeket tapasztaltunk a kötvénypiacon. A feltörekvő piacokat jó hangulat jellemzi: virágzik a carry trade, a feltörekvő piaci devizák erősödtek. A lengyel makrogazdasági folyamatok biztatóak, az infláció továbbra is a várakozásoknál alacsonyabb. A rövid lejáratú hozamok csökkennek, mivel a piac hosszabb ideig tartó alacsony hozamkörnyezetet áraz be. Az alapkamat csökkentés esélye nőtt az EKB előkészületben levő léptei nyomán, de a várt erős GDP növekedés miatt a monetáris tanács továbbra is vonakodik a lazítástól, az erős zloty ellenére is. A hosszabb lejáratú papírok jól teljesítettek, már a periféria hozamokat követik, miután az első negyedévben kissé lemaradtak azoktól. A technikai helyzet szintén kedvez a piacnak, mivel Lengyelország finanszírozta a tervezett kibocsátásának 80%-át május végére.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	80,49 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	15,61 %
Számlapénz	5,95 %
Kötelezettség	-5,50 %
Betét	3,35 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,08 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	8,56 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	108,48 %

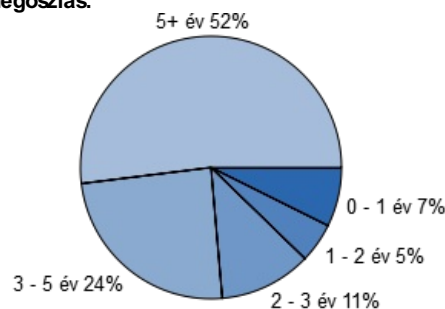
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PLGB 2018/07/25 2,5% (Lengyel Állam)
PLGB 2019/07 3,25% (Lengyel Állam)
PLGB 2021/10 5,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2019/10 5,50% (Lengyel Állam)
PLGB 2020/10 5,25% (Lengyel Állam)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PLGB 2018/07/25 2,5% (Lengyel Állam)
PLGB 2019/07 3,25% (Lengyel Állam)
PLGB 2021/10 5,75% (Lengyel Állam)

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

