

# 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:	1 987 612 213 HUF
P sorozat nettó eszközértéke:	1 806 089 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,035401 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

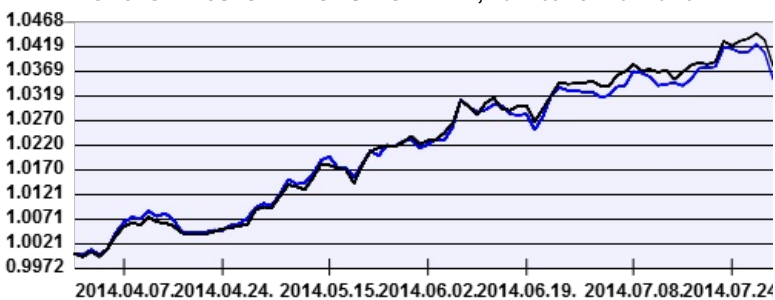
AEGON Towarzystwo Ubezpieczen na Życie Spolka

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,54 %	3,80 %
1 hónap	0,26 %	0,34 %
3 hónap	2,59 %	2,89 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.03.28 - 2014.07.31



— AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap P sorozat — Benchmark

A múltbeli 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.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A lengyel gazdasági aktivitás tovább mérséklődött, esett a PMI, gyenge volt a retail sales adat. A jegybank a tanács ülése után ejtette is a közleményből az év végéig kamattartást ígérő iránymutatást. Ezzel ugyan megnyílta a tér további lazításra, de ennek esélyeit egyelőre - hivatalosan legalábbis - elég alacsonynak látja a tanács. A piac jól teljesített, a hozamok 10-20 bázisponttal csökkentek, bár a hónap vége felé az újra emelkedő geopolitikai kockázatok és az amerikai kamatemelési félelmek jelentősen rontották a feltörekvő piaci hangulatot, komoly eladásokhoz vezetve.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	73,62 %
Vállalati és hitelintézetek kötvények	21,27 %
Számlapénz	5,19 %
Kötelezettség	-0,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,04 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	14,67 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	114,92 %

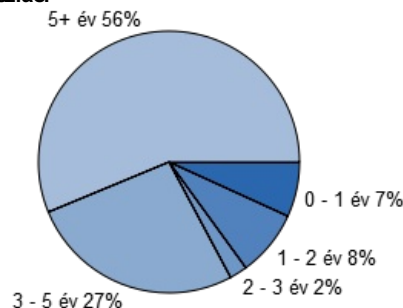
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PLGB 2018/04/25 3,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2022/09 5,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2021/10 5,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2020/10 5,25% (Lengyel Állam)
PLGB 2019/10 5,50% (Lengyel Állam)

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PLGB 2018/04/25 3,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2022/09 5,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2021/10 5,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2020/10 5,25% (Lengyel Állam)

## Lejárat szerinti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,32 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,15 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

