

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:	1 949 345 114 HUF
P sorozat nettó eszközértéke:	1 702 864 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,057050 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 Zycie Spolka

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,70 %	6,15 %
1 hónap	0,75 %	0,86 %
3 hónap	2,36 %	2,60 %
6 hónap	5,73 %	6,21 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.03.28 - 2014.09.30



— 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 kamatvágás-rali folytatódott szeptemberben is. Bár az amerikai hozamok emelkedése időszakos emelkedést jelentett a lengyel hosszú hozamokban is, az irány alapvetően még mindig lefelé. Már 75 bázispont kamatvágás be van árazva, a tízéves papír hozama pedig 3% alá is benézett, bár végül felette zárta a hónapot. Az EKB intézkedései is segítenek, a meglepetés kamatvágás és az eszközvásárlási program támogatják a kötvénypiacot. Az Eurózána lassulása az orosz-ukrán válság mellett további fejtörést okozhat a döntéshozóknak, mi akár az árazottnál nagyobb lazítást is elképzelhetőnek tartunk, de a görbe egyre kevésbé olcsó.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	81,96 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	15,18 %
Számlapénz	3,70 %
Kötelezettség	-0,88 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,07 %
Összesen	100,00 %
Számmaztatott ügyletek	14,91 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	115,31 %

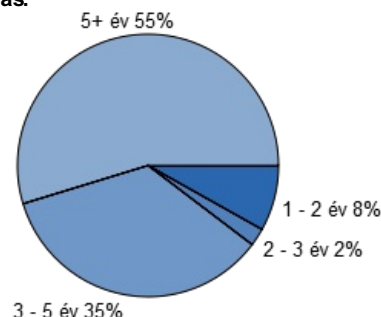
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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: 1,91 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,69 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

