

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:	2 538 653 578 HUF
P sorozat nettó eszközértéke:	2 273 111 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,079782 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	7,98 %	8,63 %
1 hónap	0,41 %	0,47 %
3 hónap	2,92 %	3,22 %
6 hónap	5,72 %	6,27 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.03.28 - 2014.11.30



— 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 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 lengyel kötvénypiac mintha kettészakadt volna. A hozamgörbe hosszú vége szorosan követi a német és Euróza periferia kötvények mozgását, így a hónap során látott gyengébb európai konjunktúra-adatok, eső olajár, és az EKB elnök újabb és újabb biztató üzenetei mellett új mélypontra esett. A hozamgörbe rövid vége viszont emelkedett: noha a piac szinte teljes egészében beárazott egy 50 bázispontos kamatvágást, az elmaradt, így a rövid hozamok korrigáltak. A két hatás eredményeként a lengyel az egyik leglaposabb feltörekvő piaci hozamgörbe, csodálkoznánk, ha ez hosszú távon így tudna maradni.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	78,08 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	11,55 %
Betét	5,91 %
Számlapénz	4,40 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,14 %
Kötelezettség	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	17,19 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	114,10 %

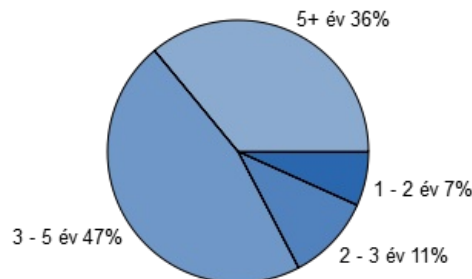
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PLGB 2022/09 5,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2018/04/25 3,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2018/07/25 2,5% (Lengyel Állam)
PLGB 2017/04 4,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2019/07 3,25% (Lengyel Állam)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PLGB 2022/09 5,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2018/04/25 3,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2018/07/25 2,5% (Lengyel Állam)

Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,14 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,89 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

