

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:	3 702 282 854 HUF
P sorozat nettó eszközértéke:	25 970 277 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,075419 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	6,90 %	8,09 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.05.01 - 2015.04.30



— 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,06 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,77 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A Lengyel Jegybank a várakozásoknak megfelelően változatlan szinten tartotta az alapkamatot. Bár az infláció vélhetően elérte a mélypontját, míg az olajárak emelkedni kezdtek és az euróözone is jobban teljesíthet, mint a korábbi várakozások, az ármozgás üteme és a momentum irracionálisnak, túl extrémnek tűnik. A magországi kötvényhozam-emelkedése magával ragadta a feltörekvő piaci kötvényhozamokat is. Lengyelország sem volt ez alól kivétel: a jelentős hozamemelkedés a görbe meredekségének növekedésével párosult.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	82,60 %
Vállalati és hitelintézeteki kötvények	11,89 %
Betét	4,16 %
Kötelezettség	-3,01 %
Számlapénz	2,73 %
Követelés	1,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,62 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	19,63 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	116,99 %

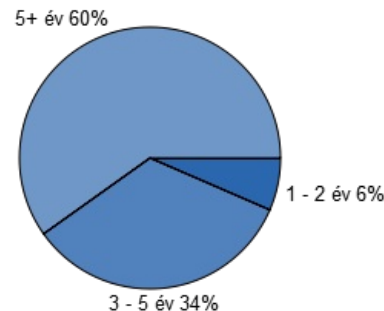
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PLGB 2018/07/25 2,5% (Lengyel Állam)
PLGB 2020/10 5,25% (Lengyel Állam)
PLGB 2021/10 5,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2022/09 5,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2019/07 3,25% (Lengyel Állam)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PLGB 2018/07/25 2,5% (Lengyel Állam)
PLGB 2020/10 5,25% (Lengyel Állam)
PLGB 2021/10 5,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2022/09 5,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2019/07 3,25% (Lengyel Állam)

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

