

Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap HUF 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:	HU0000705256
Indulás:	2007.05.11
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	3 769 308 432 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	43 704 235 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,523563 HUF

BEFETETÉSI POLITIKA:

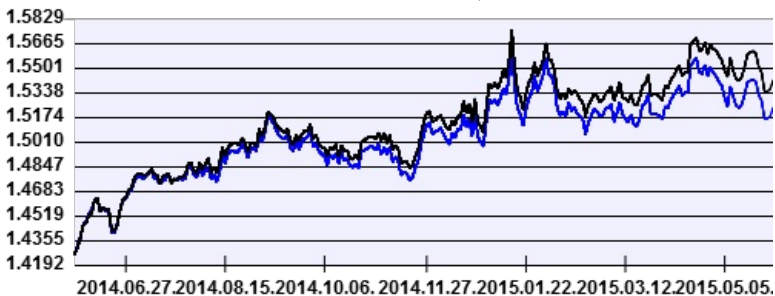
A befektetési alap célja, hogy elérhetővé tegyük a befektetők számára a lengyel kötvénypiacot, és viszonylag stabil, közepes kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, már középtávon stabil reálhozamot nyújtva az Ügyfeleinknek anélkül, hogy fix időre lekötne a pénzüket. Az Alap elsősorban zlotyban 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 Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarország Fióktelepe, Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., Quantis Alpha Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.06.01 - 2015.05.31



— Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap HUF 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.

BEFETETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A fejlett piaci hozamok, különösen a német hozamok áprilisban kezdődött emelkedése tovább folytatódott május elején is, rányomva a bélyegét minden kötvény típusú instrumentum teljesítményére. A hónap közepétől ugyan csökkentek a fejlett piaci hozamok, de veszteséggel zárták a hónapot. A lengyel piac alulteljesítő volt a régióban, a hozamok gyakorlatilag egész hónapban meneteltek felfelé, nem segítettek a rosszabb növekedési adatok és a stabilizálódó német és periféria hozamok sem. A köztársasági elnök választás eredménye csak olaj volt a tűzre, a kevésbé piacbarát politikai erők előretörésének nem örült a piac. Az alapon a hónap közepén csökkentették a durantiót.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	80,85 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	8,20 %
Számlapénz	15,31 %
Kötelezettség	-4,42 %
Követelés	0,04 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,05 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	11,30 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	111,36 %

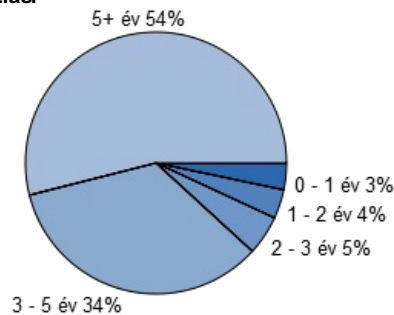
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

Lejárat szerinti megoszlás:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,37 %	9,01 %
2014	11,85 %	12,94 %
2013	-0,50 %	2,13 %
2012	12,10 %	15,01 %
2011	8,99 %	9,57 %
2010	11,80 %	14,15 %
2009	16,47 %	28,27 %
2008	-16,10 %	-2,99 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 6,34 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 6,24 %