

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:	3 769 308 432 HUF
P sorozat nettó eszközértéke:	26 400 799 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,066414 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 elemzés, 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

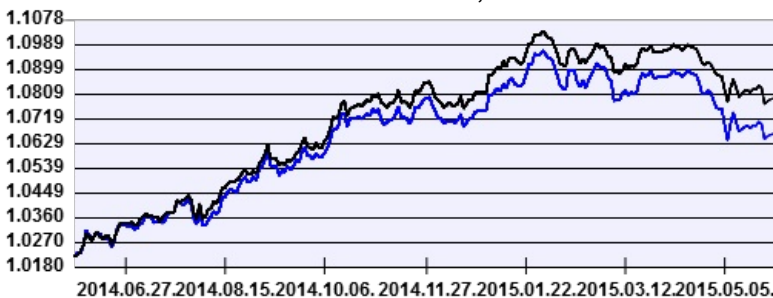
Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,62 %	6,78 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.06.01 - 2015.05.31



— 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 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: 3,18 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,88 %

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 alapban a hónap közepén csökkentettük a durationt.

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 %

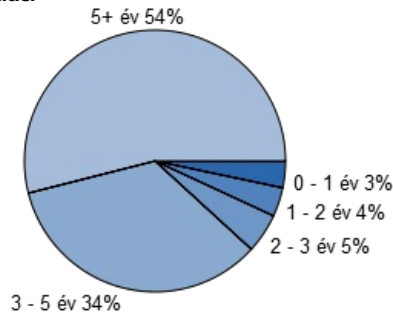
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

