

Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap intézményi 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:	HU0000710942
Indulás:	2012.08.07
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	6 662 696 933 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	61 735 790 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,185277 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	5,26 %	6,07 %
2014	9,56 %	9,45 %
2013	0,46 %	1,99 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.12.01 - 2015.11.30



— Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap intézményi 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,41 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,29 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A novemberi hónapot a két nagy fejlett jegybank, az Európai Központi Bank (EKB) és az amerikai Fed eltérő monetáris politikája határozta meg. Miután október végén, Janet Yellen amerikai jegybankelnök bejelentette, hogy decemberben kamatemelés következhethet a tengeren túlon, a sztorit tovább fűtötték Yellen, William Dudley és Stanley Fischer szavai november elején is. A Szövetségi Nyilvtárci Bizottság (FOMC) adatfüggő álláspontja miatt a november eleji NFP statisztika döntő jelentőségű volt. Miután a nem mezőgazdasági munkahelyek száma (NFP) rettentően erőse sikeredett (271 ezerrel nőtt, a várt 185 ezres számmal szemben), ráadásul a fizetések éves, átlagos óránkénti növekedése is meghaladta a várakozásokat (2,5% vs. 2,3%), a decemberi kamatemelés valószínűsége jelentősen nőtt, a világ kötvénypiacai pedig komoly nyomás alá kerültek: a 10 éves lengyel benchmark papír hozama mintegy 25-27 bázisponttal emelkedett november első hetében. A pánik után azonban minden szem egyértelműen az Európai Központi Bank álláspontját firtató közleményekre szegeződött. Az EKB jegybankárai kommunikációjukban kiemelték, hogy értékelésük szerint további lazításra van szükség az európai gazdaságban, ezzel pedig nagy lökést adtak az európai eszközök árfolyamának: november végére a 10 éves lengyel benchmark kötvény hozama fokozatosan 2,6%-ra csökkent vissza.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	88,61 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	7,09 %
Kincstárjegyek	5,13 %
Kötelezettség	-1,14 %
Számlapénz	0,44 %
Követelés	0,00 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,09 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	9,18 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	104,59 %

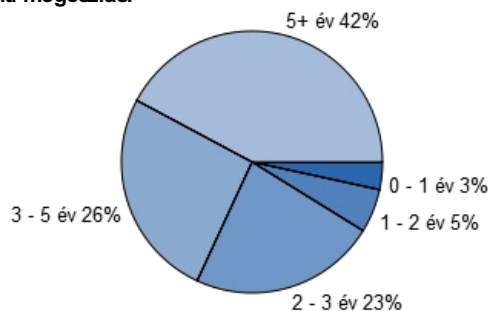
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PLGB 2018/04/25 3,75% (Lengyel Állam)
 PLGB 2022/09 5,75% (Lengyel Állam)
 PLGB 2020/04 1,5% (Lengyel Állam)
 PLGB 2026/07/25 2,5% (Lengyel Állam)
 PLGB 2021/04/25 2% (Lengyel Állam)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PLGB 2018/04/25 3,75% (Lengyel Állam)
 PLGB 2022/09 5,75% (Lengyel Állam)
 PLGB 2020/04 1,5% (Lengyel Állam)

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

