

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: | 3 018 492 239 HUF |
| Intézményi sorozat nettó eszközértéke: | 19 986 255 PLN |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,209739 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

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 4,03 % | 4,71 % |
| 2016 | 0,22 % | 0,25 % |
| 2015 | 0,83 % | 1,68 % |
| 2014 | 9,56 % | 9,45 % |
| 2013 | 0,46 % | 1,99 % |

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.06.01 - 2017.05.31



— Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap intézményi sorozat

— Benchmark

A múltbéli 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 az 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: 2,78 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,79 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A lengyel kötvények újra erős hónapot tudhatnak maguk mögött: a hozamok mintegy 15-25 bázisponttal csökkentek. A rali javarészt a támogató nemzetközi környezetnek, a szépen növekvő adóbevételeknek (megugró ÁFA bevételek) és a nagyon laza lengyel Monetáris Tanácsnak volt köszönhető. Habár a Lengyel Monetáris Tanács nem változtatott az irányadó kamaton május végén, az üzenet mégis nagyon támogató volt a kötvények számára. Annak ellenére, hogy elismerték a gyors gazdasági növekedést, a Tanács mégsem számít arra, hogy az infláció középtávon eléri a célsáv tetejét, inkább az infláció cél alatti stabilizálódásával számolnak és Glapinski nem ismerte el, hogy a gazdaságban bényomás lenne. Az elnök szerint a kamatemelésre vélhetően nincsen szükség sem 2017 sem 2018 folyamán.

Lengyelország a 2017-es bruttó finanszírozási szükségletek 66%-át már sikeresen kibocsátotta a májusi aukciók után. A nagy frekvenciás makrodatak némileg gyengébbek lettek a vártnál, nagyrészt ez azonban a naptárhatásnak volt betudható. A lengyel országkockázati felár közel lehet a lokális mélypontjához, így a következő hónapokban megemelkedhet a hosszabb lejáratú állampapírok korrelációja a magországgal.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.05.31

| Eszköz típusa | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Állampapírok | 74,26 % |
| Kincstárjegyek | 24,39 % |
| Számlapénz | 1,61 % |
| Kötelezettség | -0,58 % |
| Követelés | 0,32 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 0,00 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,00 % |

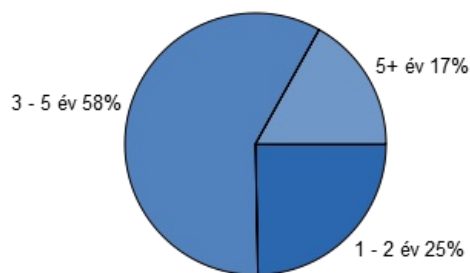
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

| |
|---------------------------------------|
| PLGB 2022/04/25 2,25% (Lengyel Állam) |
| PLGB 2019/04/25 0% (Lengyel Állam) |
| PLGB 2021/07/25 1,75% (Lengyel Állam) |
| PLGB 2025/07 3,25% (Lengyel Állam) |
| PLGB 2022/09 5,75% (Lengyel Állam) |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

| |
|---------------------------------------|
| PLGB 2022/04/25 2,25% (Lengyel Állam) |
| PLGB 2019/04/25 0% (Lengyel Állam) |
| PLGB 2021/07/25 1,75% (Lengyel Állam) |

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

| | | | | | | |
|--------------------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

| | | | | | | |
|--------------------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| nagyon alacsony | alacsony | mérsékelt | közepes | jelentős | magas | nagyon magas |