

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:	10 990 294 837 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	116 304 973 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,593274 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

A befektetési alap célja, hogy elérhetővé tegyük a befektetők számára a lengyel kötvénypiacot, és viszonylag stabil, közepes kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, már közép távon 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., Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,34 %	7,27 %
2017	9,53 %	10,82 %
2016	-4,68 %	-4,08 %
2015	-0,35 %	1,10 %
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 %

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.05.01 - 2018.04.30



— 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A helyi hírek kisebb szerepet játszottak áprilisban. Az alacsony kibocsátás, a lejáratok, az alacsony infláció és a laza jegybank támogatóan hatott, de ez a hatás fokozatosan kifutott a hónap során. Véleményünk szerint a legtöbb jó hír már fokozatosan beárazódott, így realizáltuk a profitot a kötvénypozíciónkon, figyelembe véve a feszítetté váló árazási szinteket is. A globális kötvényhozamok alakították a lengyel piacot is ebben a periódusban. A hónap elején még csökkenni tudtak a hozamok, utána azonban - főleg az árupiaci termékek rajlijának köszönhetően megugrottak a feszített szintekről a globális kötvényhozamok. A kulcsszintek (3% a Treasury, 60-65 bázispont a Bund esetében) erős ellenállásnak bizonyultak egyelőre, ennek ellenére kevésbé vagyunk optimisták a lengyel kötvényekre a következő hónapra.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	77,23 %
Kincstárjegyek	13,36 %
Számlapénz	5,27 %
Betét	3,94 %
Követelés	0,23 %
Kötelezettség	-0,03 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	100,00 %

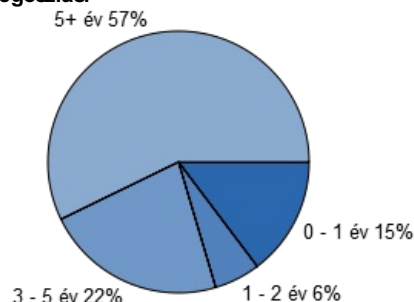
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PLGB 2025/07 3,25% (Lengyel Állam)
PLGB 2021/07/25 1,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2023/10/25 4% (Lengyel Állam)
PLGB 2019/04/25 0% (Lengyel Állam)
PLGB 2027/07/25 2,5% (Lengyel Állam)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PLGB 2025/07 3,25% (Lengyel Állam)
PLGB 2021/07/25 1,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2023/10/25 4% (Lengyel Állam)
PLGB 2019/04/25 0% (Lengyel Állam)
PLGB 2027/07/25 2,5% (Lengyel Állam)

Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,76 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,75 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

