

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:	10 270 961 651 HUF
P sorozat nettó eszközértéke:	35 934 566 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,124709 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

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,85 %	3,94 %
2017	3,56 %	4,77 %
2016	-0,38 %	0,25 %
2015	0,22 %	1,68 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.06.01 - 2018.05.31



— 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 listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

KOCKAZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,80 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,79 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Májusban a nemzetközi fejlemények játszották a legfontosabb szerepet. Az olaj ára menetelt tovább, a dollár erősödött, a feltörekvő piacokon pedig rossz hangulat uralkodott el, a kötvényhozamok pedig emelkedtek tovább. A lengyel hozamok a globális kötvénypiacokkal együtt mozogtak, de az erős fundamentumok/alcacsony kibocsátási szükséglet/laza jegybank jól levédte a lengyel kötvénypiacot: a hozamok Lengyelországban csak mintegy 10 bázisponttal kerültek feljebb a hónap során (a maximum is nagyjából 20 bázispontban megállt). A hónap felé kezdődött az olasz pánik: a magországok kötvényhozamai esni kezdtek, a periféria államkötvényei szenvedtek mindez pedig a korábbi kötvénypiaci beadást egy klasszikus kockázatkerüléssé alakította át. A hónap során magyar állampapírokba és kvázi szuverén kibocsátásba kezdtünk befektetni, mivel a hozamszintek túladoznak tűnnek és zlotyra visszafedezve - véleményünk szerint - jó lehetőséget jelentenek a Lengyel Kötvény alap számára.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	74,42 %
Kincstárjegyek	11,81 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	9,87 %
Kötelezettség	-26,10 %
Követelés	25,02 %
Betét	4,33 %
Számlapénz	0,68 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,04 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	13,09 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	103,27 %

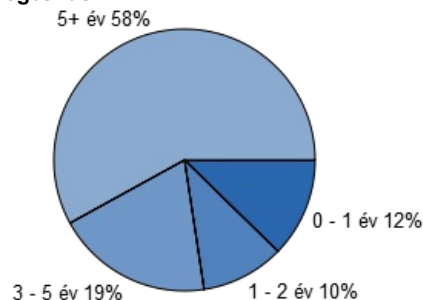
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

