

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:	10 283 750 716 HUF
P sorozat nettó eszközértéke:	35 131 052 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,125491 PLN

BEFETETÉSI 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	2,82 %	3,92 %
2017	3,56 %	4,77 %
2016	-0,38 %	0,25 %
2015	0,22 %	1,68 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.07.01 - 2018.06.30



— 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A lengyel hozamok kifejezetten stabilak voltak júniusban, egy 10-20 bázispontos rangeben mozogva, a többi közép-európai picon látott piaci feszültségek ellenére. Még a 4.37 fölét menetelő EURPLN árfolyam sem tudta elmozdítani a piacot. Az alacsony kibocsátási igény és a laza jegybank egyelőre elég ehhez, de a régiószerkezet gyengülő devizák kihívások elé állíthatják a döntéshozókat. az ötéves hozamok 2.2%-on, a tízéves hozamok 3.3%-on zárták a hónapot, május végéhez képest változatlan szinten..

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	76,12 %
Kincstárjegyek	10,57 %
Vállalati és hitelintézetek kötvények	9,73 %
Számlapénz	3,50 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,22 %
Kötelezettség	-0,14 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	17,69 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	104,42 %

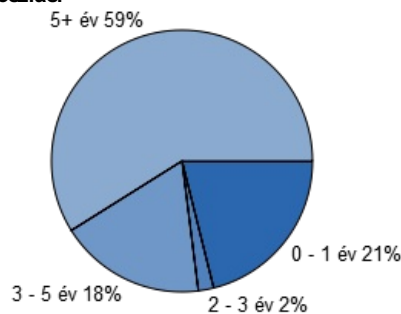
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,84 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,81 %

BEFETETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

