

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:	3 702 282 854 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	44 445 815 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,540940 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

A befektetési alap célja, hogy elérhetővé tegyék 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 Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Quantis Alpha Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.05.01 - 2015.04.30



— 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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A Lengyel Jegybank a várakozásoknak megfelelően változatlan szinten tartotta az alapkamatot. Bár az infláció vélhetően elérte a mélypontját, míg az olajárak emelkedni kezdtek és az euróövezet is jobban teljesíthet, mint a korábbi várakozások, az ármozgás üteme és a momentum irracionálisnak, túl extrémnek tűnik. A magországi kötvényhozam-emelkedése magával ragadta a feltörekvő piaci kötvényhozamokat is. Lengyelország sem volt ez alól kivétel: a jelentős hozamemelkedés a görbe meredekségének növekedésével párosult.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	82,60 %
Vállalati és hitelintézetek kötvények	11,89 %
Betét	4,16 %
Kötelezettség	-3,01 %
Számlapénz	2,73 %
Követelés	1,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,62 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	19,63 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	116,99 %

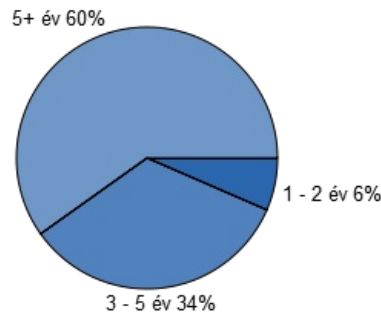
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

- PLGB 2018/07/25 2,5% (Lengyel Állam)
- PLGB 2020/10 5,25% (Lengyel Állam)
- PLGB 2021/10 5,75% (Lengyel Állam)
- PLGB 2022/09 5,75% (Lengyel Állam)
- PLGB 2019/07 3,25% (Lengyel Állam)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- PLGB 2018/07/25 2,5% (Lengyel Állam)
- PLGB 2020/10 5,25% (Lengyel Állam)
- PLGB 2021/10 5,75% (Lengyel Állam)
- PLGB 2022/09 5,75% (Lengyel Állam)
- PLGB 2019/07 3,25% (Lengyel Állam)

Lejárat szerinti megoszlás:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,58 %	9,26 %
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 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 6,04 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 5,97 %