

Aegon Lengyel Pénzpiaci 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% WIBID 1M Index
ISIN kód:	HU0000711619
Indulás:	2012.10.26
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	28 735 465 PLN
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	306 579 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,083590 PLN

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja, hogy alacsony kockázat mellett kiszámítható befektetési hozamot biztosítson a befektetők számára. Az Alapkezelő kizárólag kötvény típusú eszközökbe, elsősorban a Lengyel Állam által kibocsátott vagy garantált értékpapírokba fektetheti az alap vagyont. Az Alap továbbá korlátozott mértékben fektethet az Európai Unió vagy annak szervezete, az Európai Központi Bank vagy az Európai Beruházási Bank által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, feltéve, hogy annak hitelminősítése eléri legalább a lengyel állam hitelminősítését és lengyel zlotyban van denominálva. Az Alap portfóliójában lévő eszközök súlyozott átlagos hátralévő futamideje nem haladhatja meg a 6 hónapot, az eszközök súlyozott átlagos hátralévő élettartama pedig 12 hónapnál nem lehet hosszabb. Emellett az egyes értékpapírok hátralévő futamideje legfeljebb 2 év, a legközelebbi kamat-meghatározási időpontig pedig legfeljebb 397 nap lehet. A likviditás biztosításának érdekében az Alap pénzeszközzeit bankbetétben is elhelyezheti. Az Alap eszközei 100%-ban lengyel zlotyban vannak denominálva.

FORGALMAZÓK

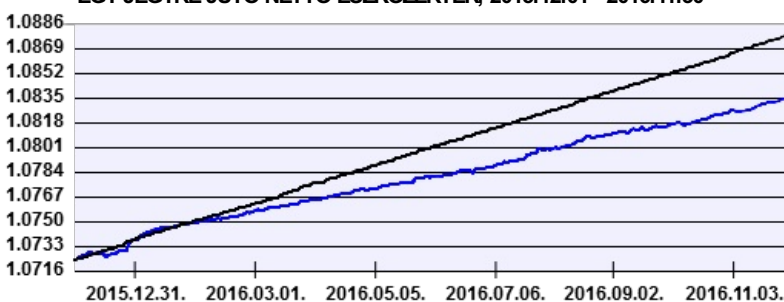
Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Życie Spolka

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,98 %	2,08 %
2015	1,12 %	1,53 %
2014	2,25 %	2,23 %
2013	3,10 %	2,71 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.12.01 - 2016.11.30



— Aegon Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap intézményi 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,11 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,04 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az amerikai elnökválasztás óriási divergenciát okozott az egyes eszközosztályok tekintetében, nem beszélve a fejlett-fejlődő piacok közötti eltérésről. Az elmúlt hónap egyik legemlékezetesebb iránya a globális kötvénypiacok újraarázódása volt, amelynek alapját Trump ígéretei jelentették: jelentős fiskális stimulust várnak a befektetők az új elnöktől. A fejlett piaci kötvényhozamok óriási emelkedésen mentek keresztül: 10-50 bázisponttal kerültek feljebb a főbb instrumentumok. Az emelkedő volatilitás és az ralizó hozamgörbék a feltörekvő gazdaságok kilátásaival párosultak, ami természetesen rányomta a bélyegét a feltörekvő kötvénypiacokra is. A tőkeáramlásban hirtelen óriási fordulat állt be: mintegy 6 milliárd USD hagyta el ezt az eszközosztályt, amelyből mintegy 3,5 milliárd USD a keménydevizában denominált feltörekvő kötvényalapokban csapódott le.

A globális armageddon természetesen nem kímélte meg a lengyel állampapírokat sem. A hozamgörbe meredeksége igen komoly mértékben nőtt: míg a rövid hozamok relatíve védettek voltak a gyenge harmadik negyedéves lengyel GDP adat és az adómegefontolások kapcsán kialakult banki kereslet kapcsán, addig az 5 év (PS0721) - 10 év (DS0726) felár rekord magasságokba szökkent (közel 90 bázispont). A hónap során a Lengyel Parlament megszavazta a nyugdíjkorhatár csökkentését, ami további nyomást gyakorolt a hosszú lengyel állampapírokra, ugyanakkor decemberben a helyi hírek csak elhanyagolható szerepet játszottak, az árak alakulását a nemzetközi fejlemények határozták meg (elsősorban az amerikai elnökválasztás).

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	36,68 %
Államkötvények	18,15 %
Betét	34,92 %
Számlapénz	10,44 %
Kötelezettség	-0,11 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,01 %

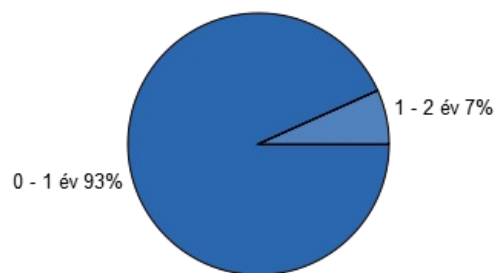
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PLGB 2017/07/25 0% (Lengyel Állam)
PLGB 2017/04 4,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2018/04/25 3,75% (Lengyel Állam)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PLGB 2017/07/25 0% (Lengyel Állam)
PLGB 2017/04 4,75% (Lengyel Állam)

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

