

# Aegon Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap PLN 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:	HU0000711601
Indulás:	2012.10.26
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	23 388 675 PLN
PLN sorozat nettó eszközértéke:	23 081 875 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,073118 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 befektetés 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 értékpapírba, 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 pénzeszközeit bankbetétben is elhelyezheti. Az Alap eszközei 100%-ban lengyel zlotyban vannak denominálva.

## FORGALMAZÓK

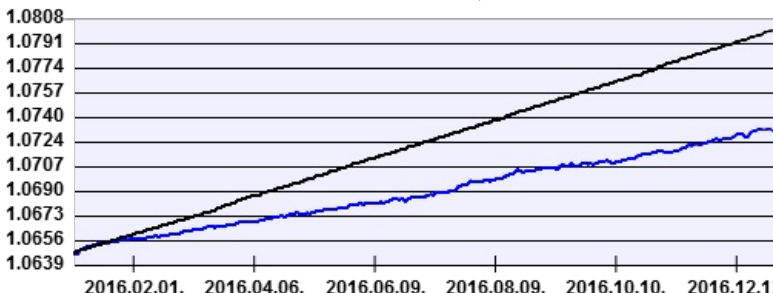
Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Życie Spolka

## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,70 %	2,06 %
2016	0,79 %	1,44 %
2015	0,92 %	1,53 %
2014	1,85 %	2,23 %
2013	2,89 %	2,71 %

## A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.01.01 - 2016.12.31



## Aegon Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap PLN 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 listával 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 időszakai szórása alapján:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A december meglehetősen volatilis hónapot hozott a lengyel kötvény piac számára. A hónap első felében a hozamok folytatták a korábbi emelkedést a Trump által belengetett fiskális stimulus hatására, főleg Amerikában. Majd a hatalmas eladási hullámot követően megkönnyebbülés következett a globális kötvény piacokon: különösen Európában tudtak csökkenni a hozamok, részben az EKB kötvényvásárlási programjának kiterjesztésének hatására.

A lengyel kötvény piac a globális fejleményekkel együtt mozgott egészen a hónap végéig, habár a helyi piac meglehetősen volatilisnak és illikvidnek bizonyult, mivel 10-15 bázispontos hozamváltozást másnap rendszeresen ugyan ekkora elmozdulás követte, csak a másik irányba. A legfontosabb benchmarkhozamok tekintetében a decemberi csúcspont és mélypont közötti akár 40 bázispontos eltérés sem volt szokatlan a hónap során.

A hónap végén aztán a lengyel kötvény piac - helyi fejlemények hatására - elszakadt az európai versenytársaktól. Az infláció decemberben 0,8%-ot ugrott az előző év azonos időszakához képest, ami lényegesen magasabb volt a várt 0,4%-os értékhez képest. 2017 első negyedében a lengyel inflációs mutató elérheti az 1,5%-os értéket is, ami a megcélzott 2,5%-os inflációs cél +/- 1%-os toleranciaküszöbének alsó határa. A meglepetés meglehetősen illikvid időszakban érte a piacot, így a kötvényhozamok jelentős mértékben ugrottak az év végén. A közepes és a hosszú lejáratú kötvényhozamok többé-kevésbé változatlan szinten zárták a hónapot (bár óriási volatilitás mellett) mindeközben a rövid hozamok (különösen a 2-3 éves szegmens) látványosan emelkedtek, csökkentvén a hozamgörbe meredekségét.

Végül, a Pénzügyminisztérium megváltoztatta az állampapír aukciók szokásos lebonyolítási kereteit. A január 4-én induló új modellben 5 különböző kötvény kerül felajánlásra, ami azt jelenti, hogy a jövőben minden aukción gyakorlatilag a hozamgörbe teljes spektruma érintve lesz.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	43,11 %
Államkötvények	29,93 %
Betét	24,63 %
Számlapénz	2,42 %
Kötelezettség	-0,06 %
Összesen	100,00 %
Számszámított ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

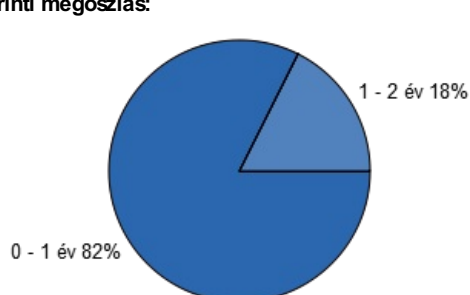
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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)  
PLGB 2018/04/25 3,75% (Lengyel Állam)

## Lejárat szerinti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,10 %

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