

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:	22 153 388 PLN
PLN sorozat nettó eszközértéke:	21 846 169 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,074396 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 értékpapirokba 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

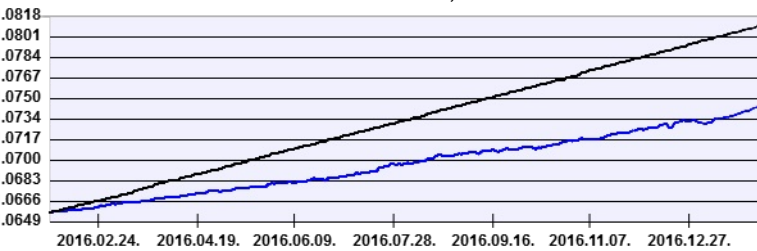
Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spolka

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,70 %	2,05 %
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, 2016.02.01 - 2017.01.31



— 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,09 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,05 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Januárban fokozatosan emelkedtek a lengyel kötvényhozamok részben az erős európai makroadatokról, részben a tapering várakozások, illetve a periféria kötvényhozamok emelkedésének hatására.

A helyi makroadatokról sem segítettek, hiszen a BMI, a kiskereskedelmi forgalom, az ipari termelés és az inflációs számok is azt mutatják, hogy a gazdasági aktivitás fellendülőben van. A következő két negyedév során az infláció emelkedni fog a bázishatás, a PLN és az áruári árak hatására (a fogyasztói árak emelkedés elérheti a 2%-ot az év első felében).

A Monetáris Tanács változatlanul hagyta az alapkamatot januárban. A sajtótájékoztató során az elnök kiegyensúlyozottnak és szimmetrikusnak látta az inflációt övező kockázatokat, az emelkedését pedig exogén hatásokra vezette vissza. Glapinski újra hangsúlyozta, hogy a nominális kamatlábak helyben tartásával az infláció emelkedése mellett a reálkamatok negatív szintre csökkenhetnek ezzel stimulálván a gazdaságot. Az emelkedő árinдекс és a javuló gazdasági momentum mellett a Monetáris Tanács galamblelkűbb hangvételűt ütött meg, legalábbis önmagához képest, ugyanakkor a magasabb árinдекс a nominális hozamok emelkedését követelheti meg.

Az új aukciós rendszer jól vizsgázott, a kibocsátás sima volt és már most megállapítható, hogy a változtatásokat követően nehezebb lesz olcsó kötvényeket venni az aukciókon. A Pénzügyminisztérium a januári két aukció után nagyjából elérte a 35%-át az idei kibocsátási tervnek, habár 26% ebből a tavalyi előfinanszírozás volt.

Összességében a lengyel kötvényhozamok 15-25 bázisponttal emelkedtek január során.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.01.31

Eszköz típusa	Résarány
Kincstárjegyek	44,98 %
Államkötvények	33,12 %
Számlapénz	21,92 %
Kötelezettség	-0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	99,98 %

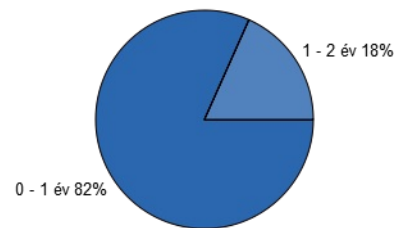
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

