

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:	48 468 048 PLN
PLN sorozat nettó eszközértéke:	20 927 416 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,076211 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 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 pénzeszközait bankbetétben is elhelyezheti. Az Alap eszközei 100%-ban lengyel zlotyban vannak denominálva.

FORGALMAZÓK

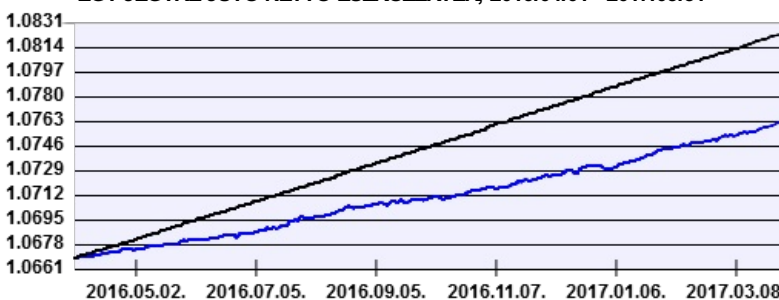
Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Życie Spolka

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,67 %	2,03 %
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, 2016.04.01 - 2017.03.31



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: 0,04 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A lengyel állampapírok nagyon erős hónapot tudhatnak maguk mögött márciusban: a hozamok 15-40 bázisponttal kerültek lejjebb, mindez pedig a hozamgörbe jelentős laposodásával párosult. A befektetők kockázati megítélése jelentősen változott: a politikai kockázatok, amelyek tavaly a lengyel kockázati prémium extrém növekedését idézték elő, kevésbé vonzották a befektetők figyelmét. Ez részben meglepő volt, hiszen a legfőbb problémák nem valószínű, hogy hamarosan megoldódnak. Mindazonáltal a lengyel kötvények regionális értékeltsége sokat javult az elmúlt időszakban, a jó helyi kereslet a kötvények iránt (elsősorban a bankadónak köszönhetően) pedig általános várakozás. Mi több, idén a költségvetési hiány nagyobb valószínűséggel maradhat a fontos 3%-os GDP arányos arányszám alatt (ami fontos volt a hozamgörbe laposodásához) a gazdaság pedig relatív jól megy, mindazonáltal a nagyfrekvenciás adatok némileg elmaradtak a várakozásoktól, ami erősítette azt a nézetet, hogy idénre stabil alapkammattal számolhatunk Lengyelországban. Mindezek mellett pedig a nemzetközi környezet is nagyon támogató volt: a 10 éves német és amerikai állampapírok hozama nagyjából 20 bázisponttal került lejjebb. A hónap legfőbb témája az volt, hogy a reffációs befektetési döntések utolérték -e a fundamentumokat, előreszaladtak -e vagy van még további mozgástér.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	34,76 %
Kincstárjegyek	31,96 %
Betét	20,66 %
Számlapénz	13,02 %
Kötelezettség	-0,40 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,04 %

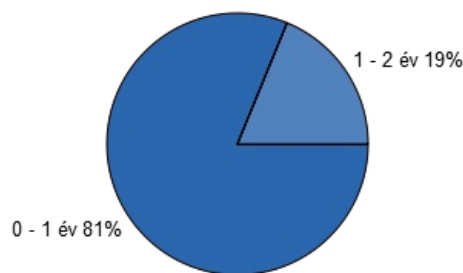
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PLGB 2017/07/25 0% (Lengyel Állam)
PLGB 2017/10 5,25% (Lengyel Állam)
PLGB 2018/04/25 3,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2018/10/25 0% (Lengyel Állam)
PLGB 2017/04 4,75% (Lengyel Állam)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PLGB 2017/07/25 0% (Lengyel Állam)
PLGB 2017/10 5,25% (Lengyel Állam)

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

