

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:	42 575 938 PLN
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	22 106 771 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,088666 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 pénzeszközait bankbetétben is elhelyezheti. Az Alap eszközei 100%-ban lengyel zlotyban vannak denominálva.

FORGALMAZÓK

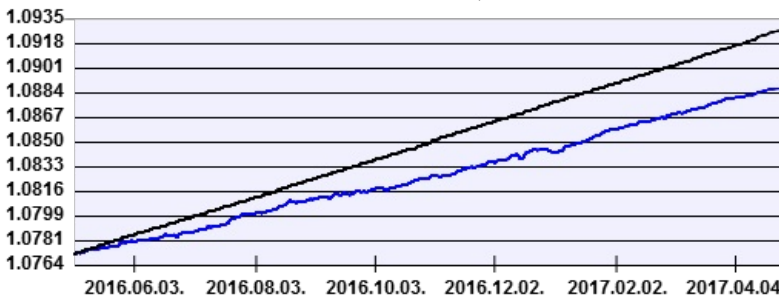
Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Życie Spolka

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,90 %	2,02 %
2016	0,99 %	1,44 %
2015	1,12 %	1,53 %
2014	2,25 %	2,23 %
2013	3,10 %	2,71 %

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.05.01 - 2017.04.30



— 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: 0,10 %

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

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A márciusi nagy rali után a lengyel kötvényhozamok csendesebb hónapot tudhatnak maguk mögött: a hozamok oldalaztak és gyakorlatilag változatlanul zárták a hónapot. A Lengyel Monetáris Tanács nem változtatott áprilisban az alapkamaton és a sajtóközlemény szövegezése sem nagyon változott.

Lengyelország a 2017-es bruttó finanszírozási szükségletek 61%-át már sikeresen kibocsátotta az utolsó aukció után és az államháztartási számok - a szépen növekvő adóbevételeknek köszönhetően - továbbra is pozitívan alakultak.

A némiképp gyengébb BMI (54,2-ről 53,5-re csökkent) és inflációs számok (2,2%-ról 2%-ra csökkent, alacsonyabb élelmiszerárak és magasabb maginfláció mellett) ellenére, márciusban nagyon erősek lettek a nagy frekvenciás makroadatok (a bérék 5,2%-kal, az ipari termelés 11,1%-kal, a kiskereskedelmi forgalom pedig 9,7%-kal emelkedett, mind felülmúlva a konszenzusos várakozásokat) és a hosszú ideig stabil kamatról szőtt piaci várakozásokban is változást idézhetnek elő (a piac jelenleg egyetlen teljes kamatemelést áraz 2018 végéig). Ezek fényében a Monetáris Tanács nem valószínű, hogy lazább tudna/akarna -e még lenni, mint most. Ugyanakkor a kommunikáció változására inkább csak az inflációs jelentés júliusi frissítése után mutatkozik nagyobb esély.

Mindazonáltal a lengyel hozamokat támogatta áprilisban a fejlett piaci kötvényhozamok további esése és a geopolitikai feszültségek által kialakult kockázatterülés is.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	38,47 %
Államkötvények	23,91 %
Betét	20,86 %
Számlapénz	17,61 %
Kötelezettség	-0,84 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

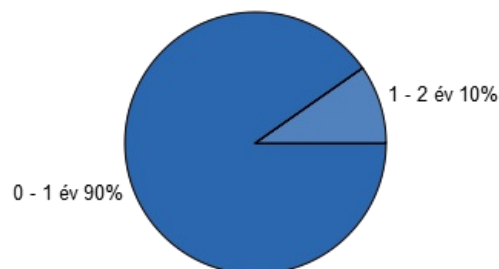
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PLGB 2017/07/25 0% (Lengyel Állam)
PLGB 2017/10 5,25% (Lengyel Állam)
PLGB 2018/10/25 0% (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 időszakos szórása alapján:

