

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:	32 139 182 PLN
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	11 613 278 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,089939 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

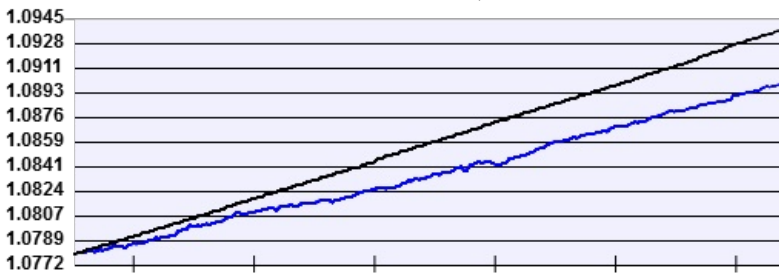
Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Życie Spolka

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,89 %	2,01 %
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, 2016.06.01 - 2017.05.31



— Aegon Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap intézményi sorozat

— Benchmark

A múltbéli 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: 0,04 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A lengyel kötvények újra erős hónapot tudhatnak maguk mögött: a hozamok mintegy 15-25 bázisponttal csökkentek. A rali javarészt a támogató nemzetközi környezetnek, a szépen növekvő adóbevételeknek (megugró ÁFA bevételek) és a nagyon laza lengyel Monetáris Tanácsnak volt köszönhető. Habár a Lengyel Monetáris Tanács nem változtatott az irányadó kamaton május végén, az üzenet mégis nagyon támogató volt a kötvények számára. Annak ellenére, hogy elismerték a gyors gazdasági növekedést, a Tanács mégsem számít arra, hogy az infláció középtávon eléri a célsáv tetejét, inkább az infláció cél alatti stabilizálódásával számolnak és Glapinski nem ismerte el, hogy a gazdaságban bényomás lenne. Az elnök szerint a kamatemelésre vélhetően nincsen szükség sem 2017 sem 2018 folyamán.

Lengyelország a 2017-es bruttó finanszírozási szükségletek 66%-át már sikeresen kibocsátotta a májusi aukciók után. A nagy frekvenciás makrodatak némileg gyengébbek lettek a vártnál, nagyrészt ez azonban a naptárhatásnak volt betudható. A lengyel országkockázati felár közel lehet a lokális mélypontjához, így a következő hónapokban megemelkedhet a hosszabb lejáratú államkötvények korrelációja a magországgokéval.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	44,63 %
Államkötvények	35,82 %
Betét	18,68 %
Számlapénz	2,38 %
Kötelezettség	-1,50 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,02 %

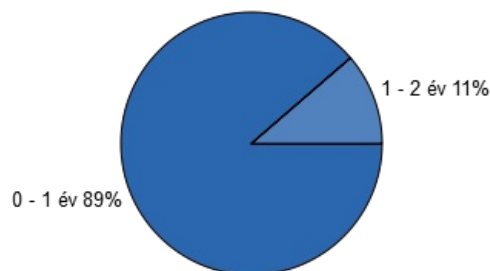
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PLGB 2017/10 5,25% (Lengyel Állam)
PLGB 2017/07/25 0% (Lengyel Állam)
PLGB 2018/10/25 0% (Lengyel Állam)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas	nagyon magas