

# 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:	30 152 533 PLN
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	9 772 242 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,093353 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 pénzeszközeit bankbetétben is elhelyezheti. Az Alap eszközei 100%-ban lengyel zlotyban vannak denominálva.

## FORGALMAZÓK

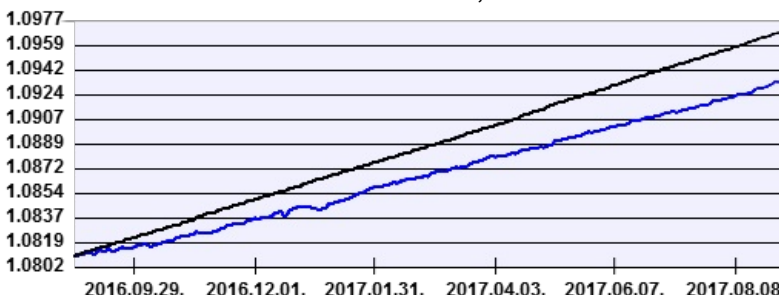
Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Życie Spolka

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,86 %	1,98 %
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, 2016.09.01 - 2017.08.31



— 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: 0,08 %

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

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A lengyel hozamok 5-10 bázisponttal csökkentek augusztusban főleg a fejlett országok kötvénypiacainak és a javuló fiskális helyzetnek köszönhetően (alacsonyabb a kibocsátás a tervezettnél).

A GDP 3,9%-kal nőtt év/év alapon a második negyedévben. A növekedést a fogyasztás fűtötte, míg a beruházások többé-kevésbé továbbra is stagnáltak. Egy olyan gazdaságban, ami már mutatja a refláció jeleit, a piaci szereplők egyre inkább a jegybank felől érkező utalásokra fognak koncentrálni, ami esetleg az eddig laza monetáris politika felőli elmozdulás irányába mutathat, mindazonáltal ez lehet, hogy nem a következő hónapokban fog bekövetkezni. A nagyfrekvenciás makroadatokat mindeközben egyenes alakultak: az infláció 1,7%-ra nőtt év/év alapon júliusban (a júniusi 1,5%-ról) főleg az élelmiszerárak hatására, az ipari termelés 6,2%-kal nőtt (a konszenzus 8,4% volt), az építőipar 19,8%-kal nőtt (a konszenzus 13,3% volt), a kiskereskedelmi forgalom pedig 6,8%-kal emelkedett (a konszenzus 7,4% volt).

A Moody's júliusban közölte, hogy az igazságszolgáltatás függetlenségét beármékoló tervezetek negatívan hat(hat)nak a hitelminősítésre, ugyanakkor azóta egy részét megváltotta a Köztársasági Elnök, mindeközben pedig a növekedés erős volt, az államháztartási hiány pedig javult.

Lengyelország a 2017-es bruttó finanszírozási szükségletének 72%-át már sikeresen kibocsátotta augusztus végéig. A javuló adóbeszedési hatékonyság és a csökkenő deficit kapcsán az Adósságkezelő visszavágta a harmadik negyedéves kibocsátási tervet és egyben bejelentette, hogy szeptemberben nem lesz Lengyelországban szokásos állampapír aukció.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	51,18 %
Kincstárjegyek	19,55 %
Betét	25,55 %
Számlapénz	4,88 %
Kötelezettség	-1,14 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,04 %

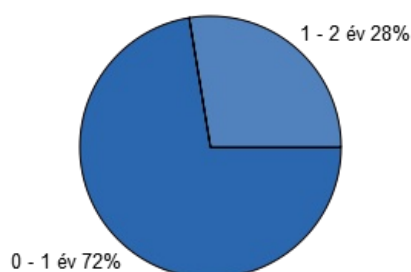
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

