

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:	30 036 651 PLN
PLN sorozat nettó eszközértéke:	20 258 001 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,081343 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 pénzeszközeit bankbetétben is elhelyezheti. Az Alap eszközei 100%-ban lengyel zlotyban vannak denominálva.

FORGALMAZÓK

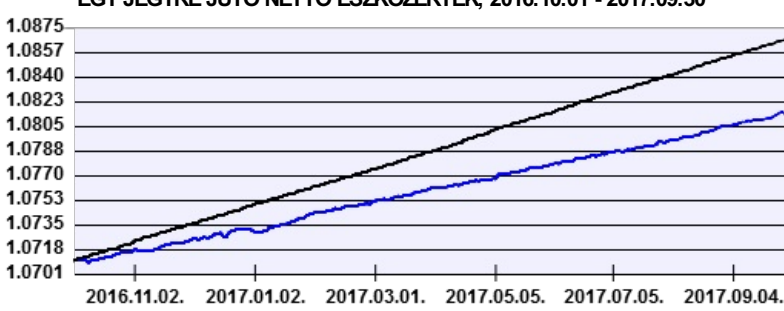
Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Życie Spolka

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,60 %	1,97 %
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, 2016.10.01 - 2017.09.30



— 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 listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A lengyel kötvényhozamok szeptemberben egy viszonylag szűk sávban maradtak. A pénzpiaci hozamok újra lefelé vették az irányt főleg az októberi nagy helyi devizás lejárat hatására, míg a hosszabb hozamok némiképp feljebb zárták a hónapot.

A reálgazdasági adatok nagyon erősek lettek, de ez még talán nem lesz elég ahhoz, hogy a Monetáris Tanács tagjainak a többsége megváltoztassa a véleményét az év vége előtt és ne a stabil kamatokról beszéljenek. Mindazonáltal 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. Az erős adatok alapján a harmadik negyedéves GDP növekedési üteme elérheti a 4,5%-os szintet is. Mégis, amíg az infláció a cél alatt marad és a maginfláció is kevésbé mutatja a kereslet oldali nyomás jeleit, a Tanácstagok szűkszáviak maradhatnak a kamatemelést illetően a piac pedig elégedetten konstatálhatja a változatlan retorikát.

A helyi adatok (magas növekedés, javuló költségvetési hiány) támogatóak a lengyel kockázati prémiumot illetően, ugyanakkor érdekes lesz, hogy hogyan birkózik majd meg a piac a visszatérő elsődleges kibocsátással. A kormányzat készpénztartalékai az éves 47 mrd PLN-es csúcstről augusztus végére 31 mrd PLN-re apadtak és októberben lesz egy 14 mrd PLN-es kötvénylejárat is, amit ki kell fizetni. Ugyanakkor az is igaz, hogy Lengyelország szeptember végéig a 2017-es bruttó finanszírozási szükségletének 86%-át már sikeresen kibocsátotta.

A Pénzügyminisztérium a hónap végén bejelentette, hogy a kibocsátás szempontjából nagyon csendes nyár után az utolsó negyedévben két normál aukciót szeretne tartani 8-16 mrd PLN értékben, 3 csereaukciót és egy devizás állampapír kibocsátást sem lehet kizárni.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	51,31 %
Kincstárjegyek	19,61 %
Betét	25,61 %
Számlapénz	3,51 %
Kötelezettség	-0,03 %
Követelés	0,00 %
Összesen	100,00 %
Számaztatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

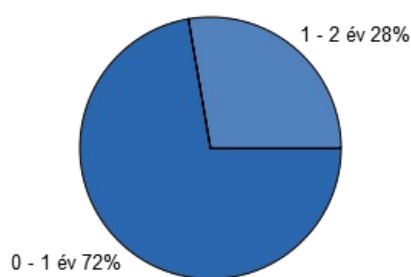
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,08 %

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