

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:	27 276 678 PLN
PLN sorozat nettó eszközértéke:	17 332 622 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,082734 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

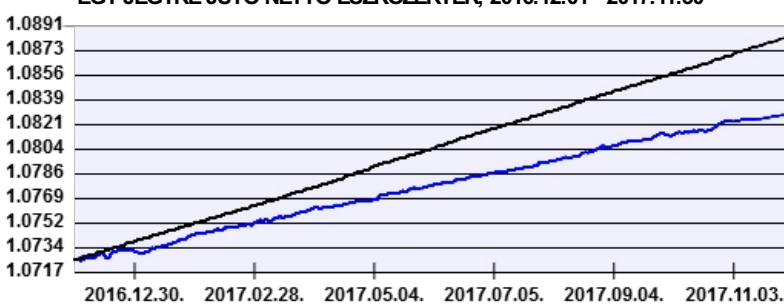
Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Życie Spolka

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,57 %	1,96 %
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, 2016.12.01 - 2017.11.30



— 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 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 GDP növekedés 4%-ról 4,7%-ra gyorsult év/év alapon, ezzel felülteljesítvén a piaci konszenzus várakozást (4,5%). Ezen felül a fogyasztói árak novemberben 2,5%-kal haladták meg az egy évvel korábbi értéket (ezzel elévén a jegybank hivatalos célját), egyben meghaladva a konszenzus várakozást is (2,3%). Az emelkedést a benzin és élelmiszerárak okozhatták. Az általános várakozás minden esetre az, hogy az infláció csak átmenetileg érte el a jegybanki célt és csökkenni fog a következő hónapokban. Mindazonáltal a pozitív meglepetés váratlanul érte a piacot és így a rövid és a közepes lejáratú kötvények gyengén teljesítettek az adat megjelenését követően: nem csak a novemberi teljesítményt törölték el, de még feljebb is zárták a hónapot, ami a hozamokat illeti.

Mindközben a Pénzügyminisztérium bejelentette, hogy a deficit még mindig szufficitet mutatott fel októberrel bezárólag. A főbb okok: óriásit emelkedtek az ÁFA bevételek (22% év/év), a társadalombiztosítási rendszer kiadásai nagyot estek (-19% év/év), csak úgy, mint az adósságfinanszírozás költségei (-10% év/év). A magas növekedés, meredek hozamgörbe, javuló költségvetési helyzet következtében a hozamgörbe hosszú vége felülteljesített a hónap során és kevésbé vált érintetté az inflációs meglepetés következtében.

Habár a nyomás növekedni fog a Monetáris Tanácsban a kamatszigorítás kapcsán részben az inflációs meglepetés (még ha csak átmeneti is) részben pedig a munkaerőpiac feszítettsége miatt, mégis azt gondoljuk, hogy a retorika nem fog változni (legalább a következő hónapokban) és marad a relatív galamb hangvétel.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	21,74 %
Államkötvények	18,92 %
Betét	31,05 %
Számlapénz	28,33 %
Kötelezettség	-0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,09 %

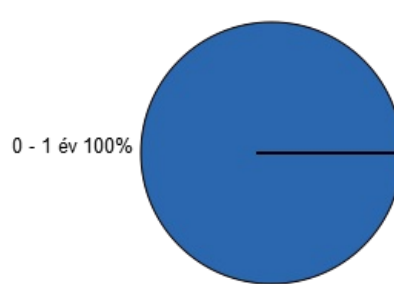
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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 időszaki szórása alapján:

