

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:	27 837 321 PLN
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	9 848 582 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,096551 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

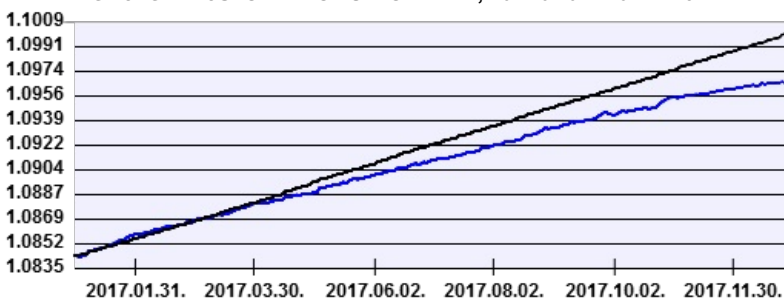
Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Życie Spolka

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,80 %	1,95 %
2017	1,12 %	1,47 %
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, 2017.01.01 - 2017.12.31



— 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Decemberben a Monetáris Tanács a várakozásoknak megfelelően változatlan szinten hagyta az alapkamatot, ugyanakkor csökkentette a kötelező tartalék után fizetett kamatot 1,35%-ról 0,5%-ra (ami így már egybeesik a betéti kamattal). Ennek a fiskális hatása a következő: a Jegybank profitja kb. 350millió PLN fog nőni, míg a bankszektor profitja hasonló összegben fog csökkenni. Az elnök újfent nagyon galamb hangvételű tájékoztatót tartott a bélyomás kockázatát elhessegetve, ellenben kiemelte a növekedési és esetleges deflációs kockázatokat és továbbra is stabil alapkamatot vetített előre 2018-ra. Amíg a bázishatások alacsonyabb inflációs számokat tudnak hozni, nem gondoljuk, hogy a jegybanki retorika változna.

Előretekintve az infláció eshet a következő hónapokban az említett okok miatt, ami (a jegybanki szemlélettel) támogathatja a hozamgörbe rövid végét és a közepét. Novemberben a magas frekvenciás makroadatok erősek voltak, ami kb. 4,7-5%-os negyedik negyedéves növekedést vetített előre. A gazdaság erős teljesítménye, a szűkülő munkaerőpiac és a kibocsátási rés növekedése hosszabb távon nem egy kedvező környezet a kötvények számára, ugyanakkor a relatív fiskális teljesítmény nagyon szépen alakult 2017-ben.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	21,17 %
Államkötvények	18,44 %
Kötelezettség	-64,93 %
Követelés	64,90 %
Betét	30,28 %
Számlapénz	30,16 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

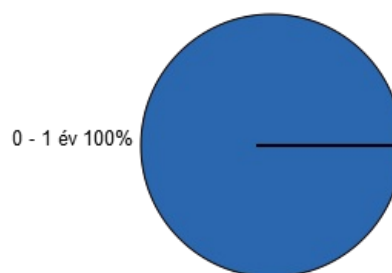
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,09 %

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

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

