

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:	25 249 209 PLN
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	8 672 659 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,097608 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

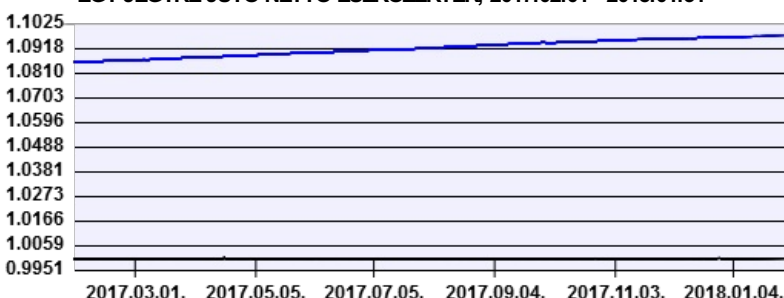
Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Życie Spolka

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,78 %	1,92 %
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, 2017.02.01 - 2018.01.31



— 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: 0,09 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,07 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Januárban a helyi fejlemények a háttérbe szorultak, a globális kötvénypiaci fejlemények alakították a lengyel piac sorsát is. A makrokörnyezet, a monetáris politika változásai, a gazdasági ciklus, az erős olajár és a szűk munkaerőpiac miatt a bika piac végét várta a konszenzus idénre, legalábbis ami a kötvényeket illeti. A várakozásoknak megfelelően a magországok kötvénypiacain eladási hullám söpört végig még annak ellenére is, hogy az EKB és a BoJ felől inkább galamb hangvételű kommentek érkeztek. A Fed döntéshozói némiképp magabiztosabbak lettek az infláció és a gazdaság jövőjét illetően. A sajtóközlemény után az idej négy amerikai kamatemelés valószínűsége nőtt és a hosszú távú kamatok szintje is kérdés tárgyává válhat a jövőben. Európában Draghi igyekezett a laza monetáris politika felől biztosítani az érdeklődőket, beszélt a közös devizát övező bizonytalanságokról (az euró erősödéséről) illetve többször kihangsúlyozta, hogy az alacsony alapkamat még bőven a mennyiségi lazítás végét követően is maradni fog. Japánban Kuroda is hasonlóan nyilatkozott, az előrejelzéseken nem változtatott a jegybank, míg a 10 éves hozamok 0%-os célját újra megerősítették. Ez utóbbi kapcsán korlátlan mennyiségű fix áras kötvényvásárlási aukciót hirdetett meg a jegybank, amire végül nem volt szükség, de teljesítette a hozzá fűzött reményeket, hiszen a japán hozamok alig változtak. Mindazonáltal a globális kötvénypiaci hozamemelkedés folytatódott: az amerikai 10 éves állampapír hozama mintegy 40 bázisponttal, a németé közel 30 bázisponttal került feljebb. A lengyel hozamok meglehetősen ellenállónak bizonyultak ebben a környezetben - köszönhetően a kedvező fiskális fejleményeknek és az erős makronak - ugyanakkor az 5 éves hozam így is mintegy 30, a 10 éves hozam mintegy 40 bázisponttal emelkedett a januári mélyponthoz képest.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	23,52 %
Államkötvények	20,48 %
Betét	51,57 %
Számlapénz	4,59 %
Kötelezettség	-0,16 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,19 %

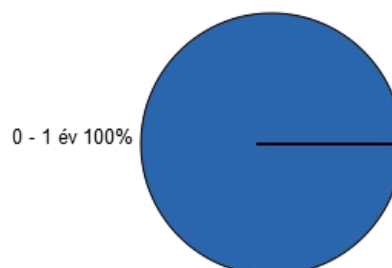
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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:

