

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:	30 149 816 PLN
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	10 027 710 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,090911 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

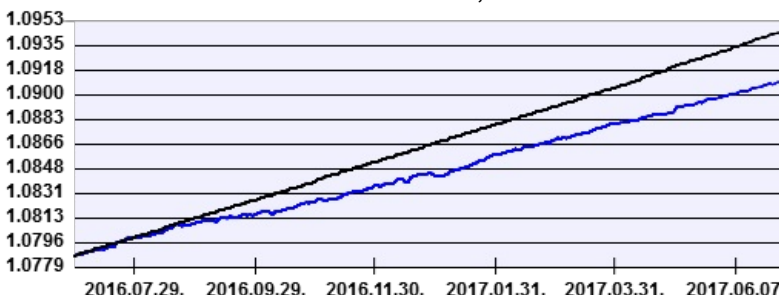
Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Życie Spolka

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,88 %	2,00 %
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, 2016.07.01 - 2017.06.30



— 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 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: 0,10 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,05 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A lengyel kötvények többé kevésbé stabilak voltak a hónap során: a hozamok nagyjából változatlanok voltak a hozamgörbe rövid végén és a közepén, de a hosszú hozamok emelkedni kezdtek. A hozamszintek feszítetté váltak a rali után, amit a szépen növekvő adóbevételek, a támogató nemzetközi környezet és a galambhangvételű Lengyel Jegybank támogatott. Ez különösen igaz volt a hosszú hozamokra: a hozamgörbe meredeksége sokkal inkább támogató a régiós versenytársaknál (Románia, Magyarország) és a 10év-5év hozamkülönbség is lényegesen a hosszú távú átlag alá csúszott be Lengyelországban. Tekintettel arra, hogy a magországi kötvényhozamok túltett szintek közelében vannak, relatív szigorú hangvételű kommentek/sajtóközlemények jelentek meg a nagy jegybankok felől és folyamatosan óriási mértékű tőke áramlott be a feltörekvő piaci kötvényalapokba (ami így már túlzó lehet) a lengyel kötvények gyengülése benne van a pakliban a következő hónapok során.

Az erős növekedés és a szűk munkaerőpiac mellett a jelenlegi piaci várakozás túlzottan optimista lehet a lengyel alapok kapcsán (csak 2018 végére áraz a piac kamatemelést).

Lengyelország a 2017-es bruttó finanszírozási szükséglete 70%-át már sikeresen kibocsátotta a júniusi aukciók után. A javuló adóbeszedési hatékonyság és a csökkenő deficit kapcsán az Adósságkezelő visszavágta a harmadik negyedéves kibocsátási tervet és egyben bejelentette, hogy júliusban nem lesz Lengyelországban állampapír aukció. Az is ismert, hogy a következő hónapban nagy lejáratok lesznek zlotyban, így ez a kettő egy hozamralit indított el a félév utolsó napján. De ez a rali lehet, hogy csak rövid életű lesz.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	40,98 %
Államkötvények	38,20 %
Betét	19,93 %
Számlapénz	1,03 %
Kötelezettség	-0,13 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,03 %

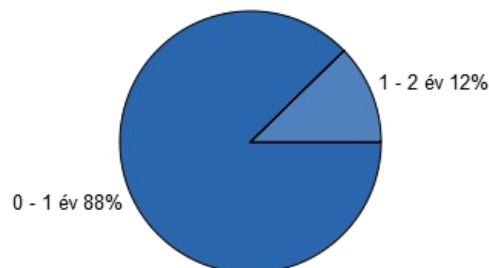
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PLGB 2017/10 5,25% (Lengyel Állam)
PLGB 2017/07/25 0% (Lengyel Állam)
PLGB 2018/10/25 0% (Lengyel Állam)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PLGB 2017/10 5,25% (Lengyel Állam)
PLGB 2017/07/25 0% (Lengyel Állam)

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas	nagyon magas