

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:	21 435 193 PLN
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	312 475 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,104429 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

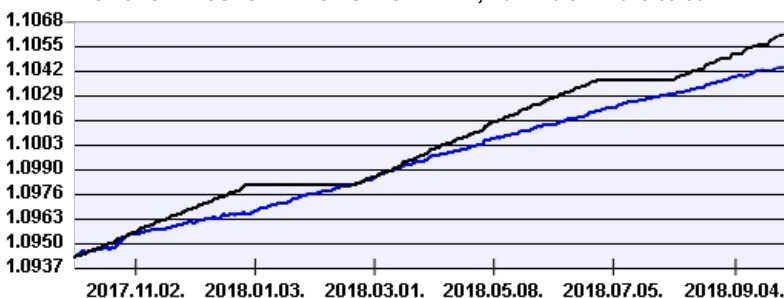
Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Życie Spolka

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,69 %	1,83 %
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, 2017.10.01 - 2018.09.30



— 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 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: 0,08 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,10 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A lengyel hozamok már jó ideje stabilnak mondhatóak és ez a szeptemberi hónap folyamán sem alakult máshogy. Szinte minden lejáraton változatlanul zárták a hónapot, egyedül a hozamgörbe hosszú vége került csekély mértékben feljebb. A kereskedési sáv is változatlan maradt, alig érte el a 10bp-os szűk sávot. A lengyel kötvények kereskedését segítette a török helyzet oldódása, hiszen a 625 bázispontos kamatemelés hatására javult a feltörekvő piaci hangulat. Ami a gazdasági adatokat illeti, a harmadik negyedévben enyhe lassulásnak lehettünk szemtanúi, hiszen a várakozásokkal összhangban az előző negyedév 5,1%os szintjéről 4,5% körüli szintre csökkenhetett az éves növekedés. Ezzel párhuzamosan a szeptemberi infláció is az előrejelzések szerint alakult. A mutató az augusztusi 2%-ról 1,8%-ra csökkent, ami főleg az olajárak és az élelmiszerárak változására vezethető vissza. Várakozások szerint az éves infláció tovább csökkenhet az év hátralévő részében (1,5% környékére). Az infláció csökkenése, illetve az alacsony maginfláció miatt várakozásaink szerint változatlan szinten marad az alapkamat az év hátralévő részében. A leginkább aggasztó változás a beszerzési menedzser-index értékében történt, ugyanis szeptemberben 50,5-re csökkent az előző havi 51,4-ről, és ezzel elérte közel kétéves mélypontját. Az ok főként az új megrendelések számának csökkenésében keresendő. Az ipari termelés ütemében azonban ez idáig nem tapasztaltunk lassulást. A lengyel államháztartás a júliusi 0,9 milliárd PLN-es deficit után nagymértékben javult, ugyanis az augusztusi adatok szerint 1,052 milliárd PLN szufficitbe fordult át a mutató. Így augusztusban összesen 1,952 milliárd PLN többletet sikerült az államnak generálni.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	20,72 %
Betét	77,18 %
Számlapénz	4,40 %
Kötelezettség	-2,29 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

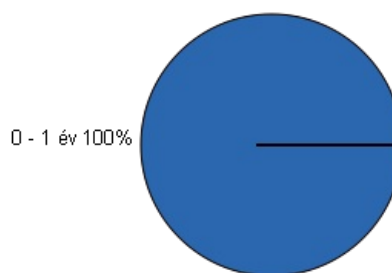
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PLGB 2018/10/25 0% (Lengyel Állam)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PLGB 2018/10/25 0% (Lengyel Állam)

Lejárat szerinti megoszlás:



0 - 1 év 100%

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

