

# 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:	32 816 109 PLN
PLN sorozat nettó eszközértéke:	32 503 380 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,089850 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 alapjait. 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

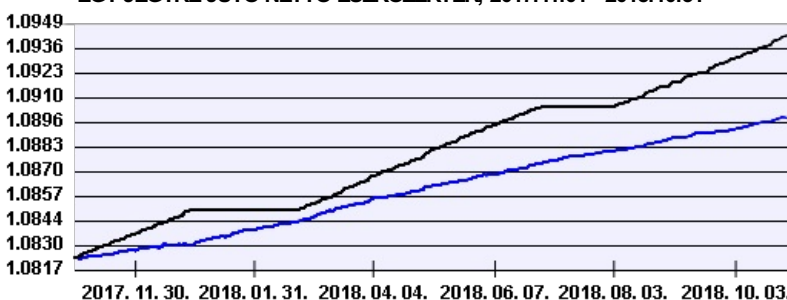
Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Życie Spolka

## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,44 %	1,82 %
2017	0,92 %	1,47 %
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, 2017.11.01 - 2018.10.31



## — 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 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: 0,05 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,09 %

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az október enyhe változást okozott a lengyel kötvénypiacon: a hó eleji hozamemelkedést követően a hozamgörbe rövid vége és a közepe csekély mértékben lejjebb került a szeptemberi záró értékekhez képest, míg a hosszú vége nagyjából azonos szinten zárta a hónapot. A kereskedési sáv az 5 éves lejáraton 25 bázisponttal tárgult, míg a 10 éves lejáraton az előző havi érték kétszeresére (20 bázispont) nőtt. A hozamsökkenés mögött a globális piaci hangulat elromlása, a globális konjunktúra lassulása és a gazdasági ciklus közelgő végét övező félelmek húzódtak meg, amelynek hatására a lengyel hozamok egyik legfőbb mozgatórugója, a német 10 éves állampapír hozama is 15 bázisponttal esett. A gazdasági adatokra továbbá, a várakozásokkal összhangban az infláció tovább csökkent: év/év alapon októberben 1,7%-ra mérséklődött. A konszenzus várakozások szerint a mutató 2019 tavaszán kerülhet vissza a 2%-os szintre. A többi mutatóval összhangban folytatódott a beszerzési menedzserindex alulteljesítése, hiszen a szeptemberi 50,5-ös értékről 50,4-re csökkent. További meglepetést okozott az ipari termelési mutató, hiszen a szeptemberi értéke jóval a várakozások alatt végzett. Az éves növekedés 2,8% lett, ami március óta a legalacsonyabb érték. Ami az államháztartást illeti, a Központi Statisztikai Hivatal felülvizsgálta a 2017-es költségvetési deficitet, és az értéket a korábbi 1,7%-ról 1,4%-ra módosította. A 2018-as mutató szeptemberben tovább javult, hiszen az augusztusi 1,052 milliárd PLN-ről 3,182 milliárd PLN-re növekedett a szufficit, így a hónapban 2,130 milliárd PLN volt az állami többlet. Ugyanakkor az idei év hiánya lehet a lokális mélypont: jövőre lassulhat a gazdaság és a 2019-es tavaszi parlamenti választások további jóléti költsékezésre sarkallhatják a jelenlegi kormányzatot. Ez a veszély picit erősödött is, mivel a mostani önkormányzati választások során nem teljesített túl jól a Jog és Igazságosság pártja, ami akár jelentősebb év végi költsékezést is előre vetíthet. A globális hangulat romlásával emeltük a lengyel kamatláb-kitétségszintet.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	25,55 %
Betét	65,18 %
Számlapénz	9,29 %
Kötelezettség	-0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,07 %

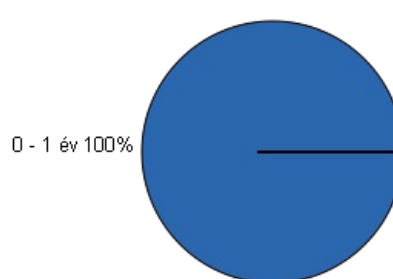
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PLGB 2019/04/25 0% (Lengyel Állam)

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PLGB 2019/04/25 0% (Lengyel Állam)

## Lejárat szerinti megoszlás:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

