

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:	58 894 830 PLN
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	313 297 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,107333 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

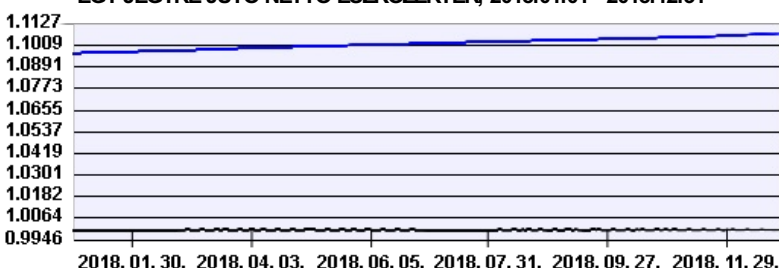
Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,66 %	1,80 %
2018	0,98 %	1,07 %
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 SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.01.01 - 2018.12.31



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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,05 %

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

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A decemberi hónap igen erősnek bizonyult a lengyel kötvények számára. A magországi kötvénypiacain lévő hozamcsökkenések és a helyi gazdasági fejlemények miatt Lengyelországban a 10 és 5 éves lejáraton a hozamok 20-25 bázisponttal, a 3 éves lejáraton pedig kb. 10 bázisponttal csökkentek, így a hozamgörbe laposodott. Ami a gazdasági adatokat illeti, a lengyel gazdaság igen jól teljesített a 2018-as évben. A gazdasági növekedés fő katalizátora a fogyasztás növekedése volt, amelyet főként a bémnövekedés és a rekord-alacsony munkanélküliség ösztönzött. Így piaci várakozások szerint 7 éve most először érheti el az 5%-ot az éves gazdasági növekedés. A lengyel infláció a piaci várakozásokkal összhangban a novemberi év/év alapú 1,3%-ról decemberben 1,1%-ra csökkent. A maginfláció 0,7%-on stagnált és ezzel mindkét mutató jóval az inflációs cél alatt zárta az évet. Az infláció jelenlegi értéke tekinthető a mélypontnak, hiszen a 2019-es évben a várakozások szerint a bázis hatások miatt elkezd majd növekedni. Ugyanakkor a beszerzési menedzserindex értéke tovább csökkent decemberben. A novemberi 49,5-ös értékről 47,6 pontra süllyedt, és ezzel 2013 áprilisa óta nem látott alacsony szintet ért el. A csökkenést főként a termelés és az új megrendelések számának nagymértékű csökkenése eredményezte, melyből tisztán látszik, hogy a kereskedelmi háború negatív hatással van az exportorientált országokra. Ennek következményeként az ipari termelés is csökkenő tendenciát mutatott, hiszen a novemberi 7,4%-ról decemberben 4,7%-ra süllyedt. Ami az államháztartást illeti, a szufficit egy hónap alatt közel 70%-al nőtt, hiszen az októberi 6,476 milliárd PLN-ről 11,060 milliárd PLN-re emelkedett az állami többlet. Ez azt jelenti, hogy csak a novemberi hónapban 4,584 milliárd PLN többletet sikerült az államnak generálnia. Mindezek alapján elképzelhető, hogy Lengyelország most először fogja államháztartási többlettel zárnai az évet. Ez azonban a Pénzügyminisztérium döntésétől is függ, hiszen általában decemberben megnövekednek az állami kiadások. Így tehát, ha a szufficitet nem is éri el, minden idők legalacsonyabb deficitével (GDP 0,2%-a) zárhatják az évet.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.12.31

Eszköz típusa	Résarány
Kincstárjegyek	11,83 %
Számlapénz	48,39 %
Betét	40,28 %
Kötelezettség	-0,49 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

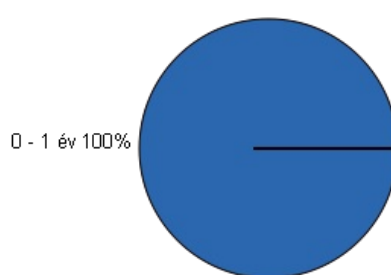
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PLGB 2019/04/25 0%
PLN Betét
PLN Betét
PLN Betét
PLN Betét

10%-nál magasabb résarányt 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:

