

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% WBID 1M Index
ISIN kód:	HU0000711619
Indulás:	2012.10.26
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	77 627 672 PLN
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	313 419 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,107767 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 vagyonát. 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 kamatmeghatározási időpontig pedig legfeljebb 397 nap lehet. A likviditás biztosításának érdekében az Alap pénzeszközait bankbetétben is elhelyezheti. Az Alap eszközei 100%-ban lengyel zlotyban vannak denominálva.

FORGALMAZÓK

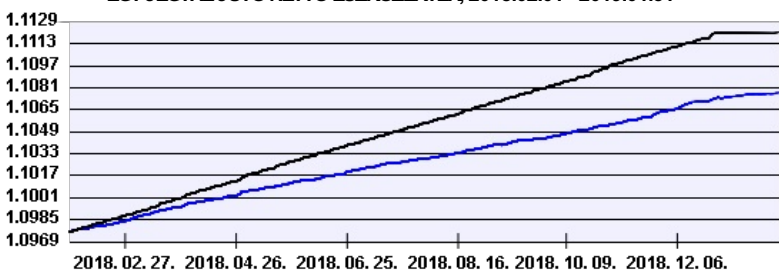
Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,65 %	1,84 %
2018	0,98 %	1,45 %
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, 2018.02.01 - 2019.01.31



— 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:	0,06 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,07 %
WAM (átlagos lejárat):	0,08 év
WAL (átlagos élettartam):	0,08 év

HITEL-PROFIL:

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Citigroup Inc.	BBB	US	11,08 %
Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.	BBB	HU	11,09 %
ERSTE BANK AG	A	AT	6,83 %
ING Bank N. V. (Amsterdam)	A	NL	11,12 %
Lengyel Állam	A	PL	22,73 %

*: A legnagyobb hitelminősítő intézetek (S&P, Moody's, Fitch) hitelminősítéseinek átlaga

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az új év első hónapjában a lengyel kötvények erősödése tovább folytatódott. Januárban a hozamokat főként az euróövezet gazdasági lassulása körüli aggodalmak és az Európai Központi Bank kockázatértékelése mozgatta. A hozamok a 10 és 5 éves lejáraton 2,5 éves mélypontot értek el, míg a hozamgörbe rövid vége csaknem 60 bázisponttal feljebb zárta a hónapot, melynek következtében a lengyel hozamgörbe tovább laposodott. A gazdasági adatokra továbbélve, a lengyel gazdaság az első becslések szerint 5,1%-kal bővült az előző évben, melynek fő mozgatórugója az erős belső kereslet, ezen belül is a privát fogyasztás 4,5%-os és a befektetések 7,3%-os növekedése volt. Mivel azonban a gazdasági lassulás jelei már felütöttek fejüket a helyi adatokban is, így elképzelhető, hogy a 2019-es gazdasági növekedés 4% alatt fog végezni. A korábbi 2019-re vonatkozó növekvő inflációs várakozásokat a háztartási energiaárak befagyasztsa miatt lefelé módosították, így az előrejelzések szerint 2019 közepére 1,6%-ot, 2019 végére pedig 2,2%-ot fog elérni. Így azonban valószínűsíthető, hogy a monetáris tanács 2019-ben sem fog kamatot emelni. A beszerzési menedzserindex januári értéke enyhe javulást mutatott, hiszen a decemberi 47,6 pontról 48,2 pontra emelkedett, ami azt jelenti, hogy már a harmadik egymást követő hónapban végez az 50 pontos határ alatt a mutató. Az ipari termelés a decemberi hónapban tovább csökkent, csupán 2,8%-os növekedést ért el az előző év azonos időszakához viszonyítva. Ami az államháztartást illeti, az első becslések szerint 10-11 milliárd PLN volt 2018-ban a költségvetési deficit, ami azt jelenti, hogy a költségvetés GDP-hez viszonyított aránya rekord alacsony 0,5%-os szintet érhetett el a tavalyi évben.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	14,07 %
Államkötvények	8,56 %
Betét	39,95 %
Számlapénz	37,52 %
Kötelezettség	-0,10 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,98 %

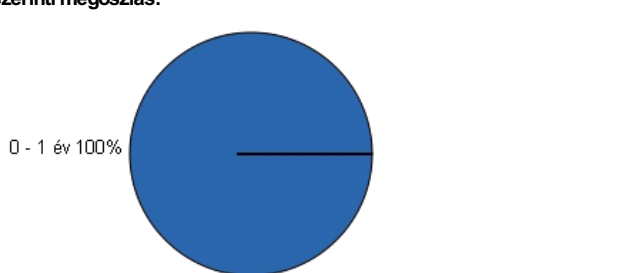
A(z) 10 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
PLGB 2019/04/25 0%	zéró kuponos	Lengyel Állam (PL)	2019. 04. 25.
PLN Betét	Betét	OTP Bank (HU)	2019. 02. 04.
PLN Betét	Betét	Citibank Hun (HU)	2019. 02. 05.
PLGB 2019/07 3,25%	kamatkozó	Lengyel Állam (PL)	2019. 07. 25.
PLN Betét	Betét	Erste Bank Hun (HU)	2019. 02. 06.
PLN Betét	Betét	ING Bank Hun (HU)	2019. 02. 04.
PLN Betét	Betét	ING Bank Hun (HU)	2019. 02. 07.
PLN Betét	Betét	ING Bank Hun (HU)	2019. 02. 05.

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PLGB 2019/04/25 0% (Lengyel Állam)

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

