

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:	76 505 243 PLN
PLN sorozat nettó eszközértéke:	76 191 576 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,092220 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 pénzeszközait bankbetétben is elhelyezheti. Az Alap eszközei 100%-ban lengyel zlotyban vannak denominálva.

FORGALMAZÓK

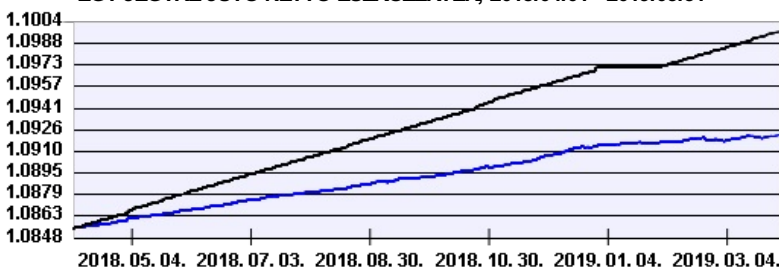
Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,38 %	1,83 %
2018	0,78 %	1,45 %
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 ELMŰLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.04.01 - 2019.03.31



— 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 ELMŰLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,06 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,07 %
WAM (átlagos lejárat):	0,15 év
WAL (átlagos élettartam):	0,15 év

HITEL PROFL:

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.	BBB	HU	14,38 %
ING Bank N. V. (Amszterdam)	A	NL	12,57 %
Lengyel Állam	A	PL	64,15 %

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

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A lengyel kötvénypiacon a márciusi hónapban enyhe erősödést láthattunk, melyet főként a német hozamcsökkenés ösztönzött. A három éves lejáraton 6 bázispontos, az öt éves lejáraton 12 bázispontos, a tíz éves lejáraton pedig 14 bázispontos csökkenést láthattunk, így a hozamgörbe csekély mértékben laposodott. A gazdasági adatokra továbblépve, a piaci várakozások alapján a lengyel gazdaság 4,3%-kal bővíthet az első negyedében, az idei illetve a jövő évi GDP növekedést pedig némileg felfelé, 4,2%-ra és 3,4%-ra módosították. A márciusi évvégi alapú infláció a várakozásokat enyhén felülmúlva 1,7%-ra emelkedett, így 5 hónapja először lépte át a Központi Bank inflációs toleranciasávjának alsó határát. A fogyasztói árak növekedését főként az élelmiszerárakban és üzemanyagárakban bekövetkező áremelkedés okozta. A beszerzési menedzserindex márciusban emelkedést mutatott, a várakozásokat felülmúlva a februári 47,6 pontról 48,7 pontra növekedett. A termelés, az új megrendelések és a foglalkoztatás azonban még mindig csökkenő tendenciát mutat, így az index értéke már az 5. egymást követő hónapban van az 50 pontos határ alatt. A februári ipari termelés évvégi alapú értéke 6,9%-ra emelkedett a januári 6,1%-ról, mely október óta a legerősebb növekedést jelenti. Ami pedig az államháztartást illeti, az első két havi kumulált deficit 794,5 millió PLN lett, így az állam a februári hónapban 7382 millió PLN hiányt generált. A költségvetési egyenleg rekord alacsony 0,4%-os deficiittel zárta a 2018-as évet az államadósság szintje pedig a GDP 48,9%-át érte el. A jó államháztartási kondíciók azonban romlani fognak, hiszen a fiskális csomag miatt a költségvetési deficit a 2019-es és 2020-as évben is növekedni fog és akár még a költségvetést is módosítani kell ehhez.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	34,78 %
Kincstárjegyek	29,39 %
Betét	26,96 %
Számlapénz	8,92 %
Kötelezettség	-0,04 %
Összesen	100,00 %
Számaztatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

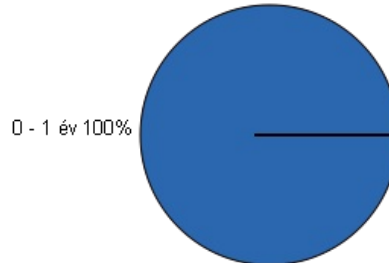
A(z) 10 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
PLGB 2019/04/25 0%	zéró kuponos	Lengyel Állam (PL)	2019. 04. 25.
PLGB 2019/07 3,25%	kamatkozó	Lengyel Állam (PL)	2019. 07. 25.
PLN Betét	Betét	ING Bank Hun (HU)	2019. 04. 01.
PLN Betét	Betét	OTP Bank (HU)	2019. 04. 01.
PLGB 2019/10 5,50%	kamatkozó	Lengyel Állam (PL)	2019. 10. 25.
PLN Betét	Betét	OTP Bank (HU)	2019. 04. 01.

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PLGB 2019/04/25 0% (Lengyel Állam)
PLGB 2019/07 3,25% (Lengyel Állam)

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

