

# 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:  | 92 647 238 PLN                                 |
| PLN sorozat nettó eszközértéke:    | 92 333 189 PLN                                 |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,093172 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 pénzeszközeit bankbetétben is elhelyezheti. Az Alap eszközei 100%-ban lengyel zlotyban vannak denominálva.

## FORGALMAZÓK

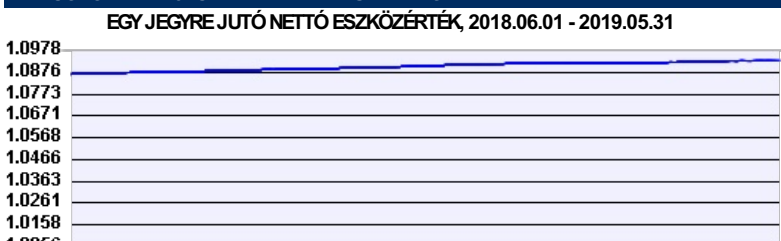
Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka

## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv     | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 1,36 %           | 1,80 %    |
| 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 ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.06.01 - 2019.05.31



— 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: 0,06 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,08 %

WAM (átlagos lejárat): 0,11 év

WAL (átlagos élettartam): 0,11 év

## HITEL PROFIL:

| Kibocsátó  | Minősítés* | Ország | Súly    |
|--|------------|--------|---------|
| Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt. | BBB        | HU     | 11,90 % |
| Citigroup Inc.                                     | A          | US     | 11,35 % |
| ERSTE BANK AG                                      | A          | AT     | 14,03 % |
| ING Bank N. V. (Amszterdam)                        | A          | NL     | 10,40 % |
| Lengyel Állam                                      | A          | PL     | 44,54 % |

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

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Májusban a lengyel állampapírok erős hónapot tudhatnak maguk mögött. A magországok kötvénypiacain lévő hozamcsökkenések miatt Lengyelországban a rövid lejáraton 13-, az 5 éves lejáraton 27-, a 10 éves lejáraton pedig közel 40 bázisponttal kerültek lejjebb a hozamok. Így a hozamgörbe laposodott. Ami a gazdasági adatokat illeti, az első negyedéves lengyel gazdasági növekedés 4,7%-os lett, melynek legfőbb mozgatórugója a hazai fogyasztás emelkedése volt. A második negyedévre a piac 4,3%-os gazdasági növekedést vár, a 2019-re vonatkozó növekedést pedig a korábbi 3,8%-ról 4%-ra módosították. Májusban az infláció tovább emelkedett, azonban a 2,3%-os évi alapú értékével a 2,4%-os piaci várakozások alatt végzett. 2017 novembere óta most először volt ilyen magas az infláció Lengyelországban. Az élelmiszerárak éves szinten 5%-kal emelkedtek, míg az üzemanyagárak éves szintű emelkedése 4,1%-os volt. A második félévben további inflációs nyomás várható a fiskális csomag miatt, így a 2019-es évre 2,4%-ra becslik a mutató értékét. A beszerzési menedzserindex értéke az áprilisi 49-ről némileg csökkent, és alulmúlva a várakozásokat 48,8 lett májusban. A termelés, az új megrendelések száma és az export is tovább csökkent, de már kisebb mértékben, mint évi elején. Az áprilisi ipari termelés értéke 9,2%-ra nőtt a márciusi 5,6%-ról, mellyel enyhén felülmúlta a piaci várakozásokat. Így 2018 júliusa óta most nőtt legnagyobb mértékben az ipari termelés. Ami pedig az államháztartást illeti, az első négy havi kumulált deficit 75 millió PLN lett, ami azt jelenti, hogy az állam az áprilisi hónapban 4413 millió PLN többletet generált. Amájus végi Európai Parlamenti választásokat Lengyelországban a szavazatok 45,6%-val megnyerte a Jog és Igazságosság Pártja. Az Európai Koalíció (KE, amely 5 ellenzéki pártot foglal magába) a szavazatok 38,3%-át kapta meg. A kormány párt 7% pontos előnye nagyobb, mint amit a várakozások mutattak. Mindez pedig azért volt fontos, mert az őszi parlamenti választások előteszjeként értelmezendő. A választások előtt a befektetők attól féltek, hogy ha kielezettek lesznek az eredmények, akkor újabb költsékes hullám indulhat meg a kormány párt népszerűségének a fokozására. Az eredményeket eltekintve ezek a kockázatok mérséklődtek, bár teljesen nem kerültek le a napirendről.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.05.31

| Eszköz típusa                | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Államkötvények               | 44,51 %   |
| Betét                        | 47,65 %   |
| Számlapénz                   | 8,02 %    |
| Kötelezettség                | -0,18 %   |
| Összesen                     | 100,00 %  |
| Származtatott ügyletek       | 0,00 %    |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 99,99 %   |

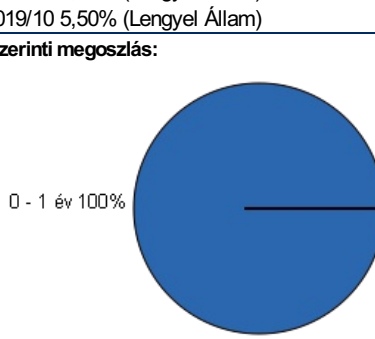
### A(z) 10 legnagyobb pozíció:

| Eszköz             | típus     | Partner / kibocsátó | Lejárat       |
|--------------------|-----------|---------------------|---------------|
| PLGB 2019/07 3,25% | kamatkozó | Lengyel Állam (PL)  | 2019. 07. 25. |
| PLGB 2019/10 5,50% | kamatkozó | Lengyel Állam (PL)  | 2019. 10. 25. |
| PLN Betét          | Betét     | Erste Bank Hun (HU) | 2019. 06. 03. |
| PLN Betét          | Betét     | Citibank Hun (HU)   | 2019. 06. 03. |
| PLN Betét          | Betét     | ING Bank Hun (HU)   | 2019. 06. 05. |
| PLN Betét          | Betét     | OTP Bank (HU)       | 2019. 06. 11. |
| PLN Betét          | Betét     | OTP Bank (HU)       | 2019. 06. 05. |

### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- PLGB 2019/07 3,25% (Lengyel Állam)
- PLGB 2019/10 5,50% (Lengyel Állam)

## Lejárat szerinti megoszlás:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

