

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: | 92 258 652 PLN |
| Intézményi sorozat nettó eszközértéke: | 314 337 PLN |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,11011 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

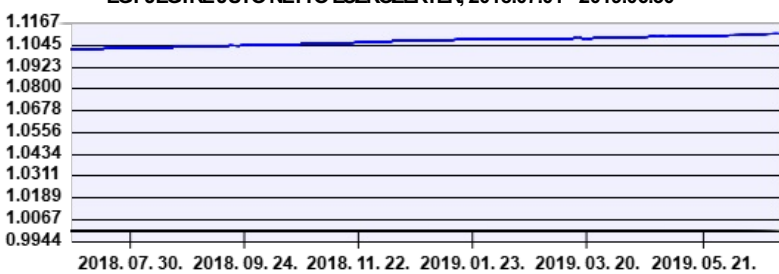
Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 1,59 % | 1,78 % |
| 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 SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.07.01 - 2019.06.30



— 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: | 0,09 % |
| WAM (átlagos lejárat): | 0,29 év |
| WAL (átlagos élettartam): | 0,29 év |

HITEL PROFIL:

| Kibocsátó | Minősítés* | Ország | Súly |
|----------------------------------------------------|------------|--------|---------|
| Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt. | BBB | HU | 7,05 % |
| Citigroup Inc. | A | US | 7,59 % |
| Lengyel Állam | A | PL | 77,95 % |

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

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Júniusban tovább folytatódott a lengyel kötvényhozamok csökkenése. A hozamok a 3- és 5 éves lejáraton kisebb mértékben, 9 és 11 bázisponttal csökkentek, a 10 éves lejáraton azonban 24 bázisponttal kerültek lejjebb a hó eleje óta. Így a hozamgörbe jelentősen laposodott. A gazdasági adatokra továbblépve, a második negyedéves gazdasági növekedést a korábbi 4,3%-ról 4,4%-ra módosították, illetve a harmadik negyedévre már 4,3%-os növekedést vár a piac. A várakozások szerint az éves növekedés is felfelé - 4,1%-ra - módosult. Az infláció növekedése júniusban tovább folytatódott, a májusi 2,4%-ról 2,6%-ra nőtt az év/év alapú érték. Ezzel hosszú idő óta most először lépte át a jegybank 2,5%-os inflációs célkitűzését. Az infláció gyorsulásának legfőbb oka az élelmiszer árak további növekedése volt. Az infláció folytatódó növekedése azonban kereszbe vághatja a jegybankelnök, Glapinski tervét, aki a belátható jövőben nem készült kamatemelésre. A beszerzési menedzserindex értéke júniusban 48,4 pontra csökkent a májusi 48,8-ról, így a várakozások alatt végzett. Az új megrendelések év elejéhez képest - főként a hazai kereslet miatt - most csökkentek legnagyobb mértékben, így az index értéke már az 8. egymást követő hónapban van az 50 pontos határ alatt, mindez azonban a nagyfrekvenciás adatokban nem köszön egyelőre vissza. A májusi ipari termelés év/év alapú értéke 7,7%-ra csökkent az áprilisi 9,2%-ról, de még így is magasabbnak ítélték a várakozásokat. Ami pedig az államháztartást illeti, az első öt havi kumulált deficit 2158 millió PLN lett, ami azt jelenti, hogy az állam a májusi hónapban 2083 millió PLN hiányt generált. A korábban bejelentett fiskális csomag részeként a kormány júniusban elfogadta a 26 éven aluli személyek adókedvezményére vonatkozó törvényt, melynek keretében minden olyan munkavállalót mentesítenek a személyi jövedelemadó fizetése alól, akiknek az éves jövedelme nem éri el a 85 ezer PLN-t. A törvény augusztus 1-jén fog hatályba lépni.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.06.30

| Eszköz típusa | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Államkötvények | 77,94 % |
| Betét | 14,64 % |
| Számlapénz | 7,77 % |
| Kötelezettség | -0,34 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 0,00 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,00 % |

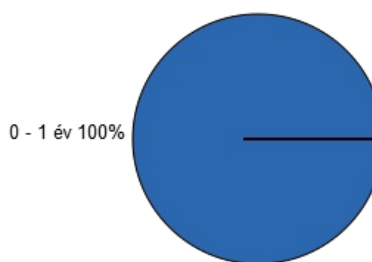
A(z) 10 legnagyobb pozíció:

| 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. |
| PLGB 2020/04 1,5% | kamatkozó | Lengyel Állam (PL) | 2020. 04. 25. |
| PLN Betét | Betét | Citibank Hun (HU) | 2019. 07. 05. |
| PLN Betét | Betét | OTP Bank (HU) | 2019. 07. 03. |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PLGB 2019/07 3,25% (Lengyel Állam)
 PLGB 2019/10 5,50% (Lengyel Állam)
 PLGB 2020/04 1,5% (Lengyel Állam)

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

