

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:	121 656 664 PLN
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	314 764 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,112520 PLN

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy stabil, alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és a mindenkor referenciaindex teljesítményét meghaladó hozamot nyújtson a befektetőknek. Az Alap változó nettó eszközértékű, sztenderd pénzügyi alap. Az Alapkezelő a fenti elveknek, illetve a PPA-rendeletnek megfelelően választja ki a portfólióelemeket. A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban a Lengyel Állam által kibocsátott államkötvényeket és kincstárjegyeket, valamint a bankközi piacon elérhető rövid lejáratú instrumentumokat (betét, repó) kívánja portfóliójában tartani. Az Alap befektethet az EU bármely tagállama által kibocsátott vagy garantált értékpapírba, valamint a PPA-rendeletnek megfelelő, az EU-ban székelő szupranacionális intézmény által kibocsátott vagy garantált pénzügyi eszközbe. Az Alap kizárólag olyan hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba fektethet, melynek hitelminőségét a külső hitelminősítő intézetek átlagosan legalább befektetésre ajánlott kategóriába sorolják. A PPA-rendeletben kijelölt eszközök vonatkozásában továbbá az Alapkezelő kedvező hitelminőség értékelése is követelmény. Az Alap a PPA-rendeletnek megfelelő keretek között befektetési jegyeket is tarthat portfóliójában. Az Alap a mindenkoritőke legalább 50%-át a lengyel állam által kibocsátott vagy garantált, lengyel zlotyban denominált pénzügyi eszközben, valamint betétben és számlapénzben helyezi el a PPA-rendelet diverzifikációs előírásainak is megfelelően. A portfólióban lévő eszközök átlagos hátralévő futamideje (WAM) a 6 hónapot, az eszközök átlagos hátralévő élettartama (WAL) a 12 hónapot nem haladhatja meg. Emellett az egyes értékpapírok hátralévő futamideje legfeljebb 2 év, a legközelebbi kamat-meghatározási időpontig legfeljebb 397 nap lehet. Az Alap devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett (a származtatott ügylet és a fedezni kívánt értékpapír devizakitettsége között 5%-nál nagyobb eltérés nem adódhat). A pénzügyi alap nem garantált befektetés. Az Alap befektetője viseli a tőke elvesztésének a kockázatát. A Lengyel Pénzügyi Alapba történő befektetés eltér a betétben lévő befektetéstől, különösen azon kockázat tekintetében, hogy a Lengyel Pénzügyi Alapba befektetett tőke ingadozhat. A Lengyel Pénzügyi Alap nem támaszkodik külső támogatásra a Lengyel Pénzügyi Alapba likviditásának garantálása vagy az egy befektetési jegyre vagy részvényre jutó nettó eszközérték stabilizálása céljából.

FORGALMAZÓK

Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Życie Spolka

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,57 %	1,76 %
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 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Augusztusban tovább folytatódott a lengyel kötvényhozamok csökkenése. A 10 éves 35, az 5 éves 20 és a 3 éves 13 bázisponttal lejjebb zárta a hónapot így a hozam görbe tovább laposodott. Az infláció 2,9%-ról 2,8%-ra csökkent, ami a piaci várakozás volt, de még mindig a megcélzott 2,5%-os szint felett van. A gazdaság növekedését lefele módosították, így 2019-re 4,2%, 2020-ra 3,5% és 2021-re 3%-ot várnak. A második negyedévben a lengyel gazdaság év/év alapon 4,5%-kal bővült, mely kicsivel felültejesítette a 4,4%-os várakozásokat. Az előző negyedévben 4,7%-os bővülés volt, így látható a lassulás. A PMI szint emelkedett az előző hónapoz képest 47,4-ről 48-ra és ez a várt 47,6 -nál is jobb lett. Az ipari termelés is javult, az előző havi nagyon gyenge 2,7-es szintről júliusra 5,8-ra. Ami az államháztartást illeti az első hét havi kumulált deficit 4783 millió PLN lett, ami azt jelenti, hogy az állam a júliusi hónapban 258 millió PLN többletet generált. Ezen kívül az állam bejelentette, hogy jövőre nullás költségvetést fog megcélolni, bár számos egyszeri tétel árnyalja némiképp az igen optimista képet.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	58,32 %
Betét	31,24 %
Számlapénz	10,53 %
Kötelezettség	-0,08 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	100,00 %

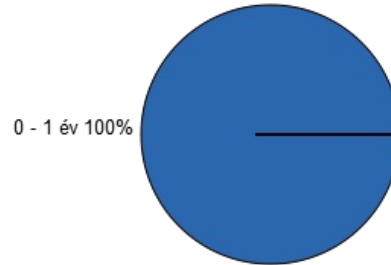
A(z) 10 legnagyobb pozíció:

POLGB 2019/10/25 5,5%
POLGB 2020/04/25 1,5%
PLN Betét
PLN Betét
PLN Betét

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

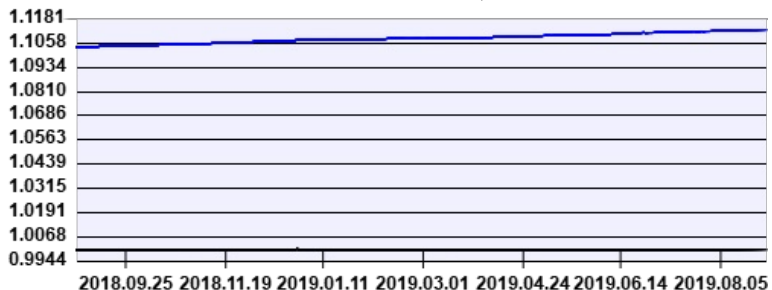
POLGB 2019/10/25 5,5% (Lengyel Állam)
POLGB 2020/04/25 1,5% (Lengyel Állam)

Lejárat szerinti megoszlás:



AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.09.01 - 2019.08.31



— Aegon Lengyel Pénzügyi 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: 0,07 %

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