

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% WBID 1M Index
ISIN kód:	HU0000711601
Indulás:	2012.10.26
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	113 476 309 PLN
PLN sorozat nettó eszközértéke:	113 160 583 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,097715 PLN

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

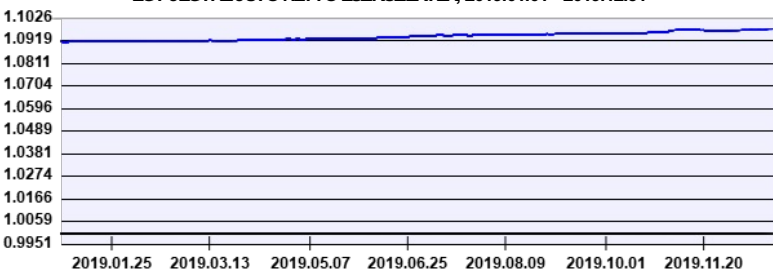
Az Alap célja, hogy stabil, alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és a mindenkor referenciaindex teljesítményét meghaladó hozamot nyújtson a befektetőknek. Az Alap változó nettó eszközértékű, szterdend pénzügyi alap. Az Alapkezelő a fenti elveknek, illetve a FPA-rendeletnek megfelelően 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 értékpapírokba, valamint a FPA-rendeletnek megfelelő, az EU-ban székelő szupranacionális intézmény által kibocsátott vagy garantált pénzügyi eszközbe. Az Alap kizárólag olyan hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fektethet, melynek hitelminőségét a külső hitelminősítő intézetek átlagosan legalább befektetésre ajánlott kategóriába sorolják. A FPA-rendeletben kijelölt eszközök vonatkozásában továbbá az Alapkezelő kedvező hitelminőség értékelése is követelmény. Az Alap a FPA-rendeletnek megfelelő keretek között befektetési jegyeket is tarthat portfóliójában. Az Alap a mindenkorit tőke legalább 50%-át a lengyel állam által kibocsátott vagy garantált, lengyel zlotyban denominált pénzügyi eszközben, valamint betétben és számlapénzben helyezi el a FPA-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 devizakitétsége között 5%-nál nagyobb eltérés nem adódhat). A pénzügyi alap nem garantált befektetés. Az Alap befektetője viseli a tőke elvesztésének a kockázatát. A Lengyel Pénzpiaci Alapba történő befektetés eltér a betétben lévő befektetéstől, különösen azon kockázat tekintetében, hogy a Lengyel Pénzpiaci Alapba befektetett tőke ingadozhat. A Lengyel Pénzpiaci Alap nem támaszkodik külső támogatásra a Lengyel Pénzpiaci Alapba likviditásának garantálása vagy az egy befektetési jegyre vagy részvényre jutó nettó eszközérték stabilizálása céljából.

FORGALMAZÓK

Aegon Towarzystwo o Ubezpieczeniu na Życie Spółka

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.01.01 - 2019.12.31



----- 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 listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

KOCKAZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,12 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,08 %
WAM (átlagos lejárat):	0,20 év
WAL (átlagos élettartam):	0,19 év

HITEL PROFIL:

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Államadósság Kezelő Központ Zrt.	BBB	HU	31,27 %
Lengyel Állam	A	FL	33,78 %

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

A(z) 10 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
POLGB 2020/04/25 1,5%	kamatkozó	Lengyel Állam (PL)	2020.04.25
D200226	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.02.26
D200429	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.04.29
D200325	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.03.25
POLGB 2020/07/25 0%	zéró kuponos	Lengyel Állam (PL)	2020.07.25
D200318	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.03.18
D200311	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.03.11
D200304	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.03.04
D201021	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.10.21
D200624	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.06.24

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az év utolsó hónapjában folytatódott a hozamok emelkedése a lengyel kötvénypiacon. A 3 éves lejáraton a hozamok kb. 7 bázisponttal, az 5 éves lejáraton 5 bázisponttal, a 10 éves lejáraton pedig ugyancsak 7 bázisponttal zárták feljebb a hónapot, mely a hozamgörbe feljebbtolódását eredményezte. A gazdasági adatokra továbblépve, a lengyel gazdaság a 2019-es évben feltehetően 4,2%-kal fog bővülni, majd 2020-ban 3,4%-kal és 2021-ben pedig 2,9%-os bővülést várnak a piaci szereplők. Az idei évre a negyedik negyedéves növekedést a korábbi 4%-ról lefelé 3,9%-ra módosították és a 2020 első negyedévére várt növekedést is 3,6%-ra korrigálták. Az infláció év/év alapú értéke novemberi 2,6%-ról decemberben 3,4%-re emelkedett, ami sokkal magasabb volt a vártnál. A beszerzési menedzserindex decemberi értéke 48-ra nőtt a novemberi 46,7-es értékről, és így nem kevéssel a piaci várakozások (46,8) felett végzett. Habár már 14. hónapja van az 50 pontos határ alatt a mutató, augusztus óta ez az érték tekinthető a legjobbnak. A foglalkoztatás már a 6. hónapja esik, de az új megrendelések és a kibocsátás decemberben már lassabb ütemben csökkentek. Az ipari termelés tovább lassult, év/év alapú értéke novemberben 1,4%-kal nőtt az előző havi 3,5%-os növekedéshez képest. Ami pedig az államháztartást illeti, az első tízenegy havi kumulált deficit 1882,2 millió PLN lett, ami azt jelenti, hogy az állam az novemberi hónapban 1309,9 millió PLN többletet generált. A 2019-es évben a költségvetési (gördülő, négy negyedéves) egyenleg a második negyedév után érte el minden idők legjobbját. A beérkező adatok láttán ez a harmadik negyedévben még tovább javulhatott, azonban valószínűleg egy szerény deficittel (a GDP-0,9%-a) fogja zárni az évet a kormány.

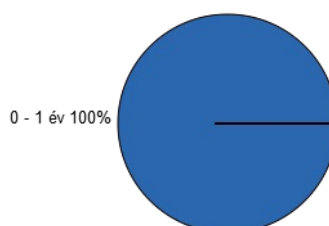
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	36,05 %
Államkötvények	28,94 %
Számlapénz	35,13 %
Kötelezettség	-0,17 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,05 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	39,95 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,05 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

POLGB 2020/04/25 1,5% (Lengyel Állam)

Lejárat szerinti megoszlás:



A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,31 %	1,77 %
2019	0,57 %	1,18 %
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 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

