

# 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:	74 744 909 PLN
PLN sorozat nettó eszközértéke:	74 431 069 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,092631 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

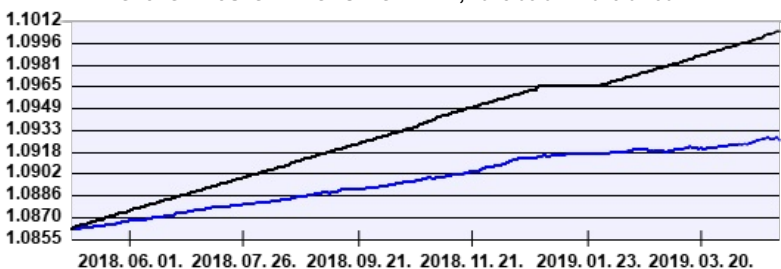
Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spolka

## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,37 %	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 ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.05.01 - 2019.04.30



— 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:	0,07 %
WAM (átlagos lejárat):	0,18 év
WAL (átlagos élettartam):	0,18 év

## HITEL PROFIL:

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.	BBB	HU	14,74 %
Citigroup Inc.	A	US	14,05 %
ING Bank N. V. (Amszterdam)	A	NL	12,87 %
Lengyel Állam	A	PL	49,63 %

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

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A lengyel kötvénypiacon az enyhe márciusi erősödést követően áprilisban egy gyengülő tendencia kezdett kibontakozni. A kötvényhozamok minden lejáraton emelkedtek, a 3 éves lejáraton csupán csekély mértékben, az 5 és 10 éves lejáraton több, mint 10 bázisponttal kerültek feljebb a hozamok, melynek következtében a hozamgörbe meredekebb lett. A gazdasági adatokra továbblépve, a lengyel gazdaságra vonatkozó növekedési kilátásokat némileg lefelé módosították, hiszen jelenleg a piac már csak 4,2%-os bővülést vár az első negyedévre. A második illetve harmadik negyedévre vonatkozó előrejelzést azonban 4%-ról 4,1%-ra, illetve 3,9%-ról 4%-ra módosították. Áprilisban az infláció tovább emelkedve elérte a másfél éves csúcspontját. A várakozásokat felülmúlva az év végéig alapú érték a márciusi 1,7%-ról 2,2%-ra növekedett, melyet főként az élelmiszer- és üzemanyagárakban bekövetkezett változások okoztak. A beszerzési menedzserindex értékében is folytatódott az emelkedő tendencia, hiszen az index a márciusi 48,7 pontról áprilisban 49 pontra nőtt. A termelés és az új megrendelések csökkenése lelassult, azonban a foglalkoztatás 6 éve nem látott mértékben zuhant. A márciusi ipari termelés értéke 5,6%-ra csökkent a februári 6,9%-ról, de még így is felülmúlta a piaci várakozásokat. Ami pedig az államháztartást illeti, az első három havi kumulált deficit 4488 millió PLN lett, ami azt jelenti, hogy az állam a márciusi hónapban 3695,1 millió PLN hiányt generált. A februárban bejelentett fiskális ösztönző program által okozott nyomás csökkentésére áprilisban a lengyel miniszterelnök, Morawiecki bejelentette a nyugdíjrendszer átalakítását. Az átalakítás során 160 milliárd PLN értékű eszközt fognak vagy egy egyéni nyugdíjszámlára vagy a társadalombiztosítás egy virtuális számlájára átcsoportosítani. Az előbbi esetben egy egyszeri 15%-os költséget kell majd fizetni és az összeg a nyugdíjkorhatár elérése után adómentes lesz, míg az utóbbi eset díjtalan, azonban a nyugdíjat személyi jövedelemadó fogja terhelni.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.04.30

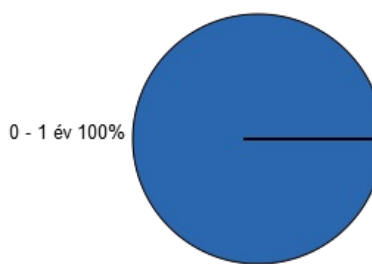
Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	49,60 %
Betét	41,64 %
Számlapénz	8,91 %
Kötelezettség	-0,15 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

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.
PLN Betét	Betét	Citibank Hun (HU)	2019. 05. 20.
PLN Betét	Betét	ING Bank Hun (HU)	2019. 05. 07.
PLN Betét	Betét	OTP Bank (HU)	2019. 05. 08.
PLN Betét	Betét	OTP Bank (HU)	2019. 05. 07.

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

## Lejárat szerinti megoszlás:



0 - 1 év 100%

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

