

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:	111 825 279 PLN
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	314 938 PLN
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,113136 PLN

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

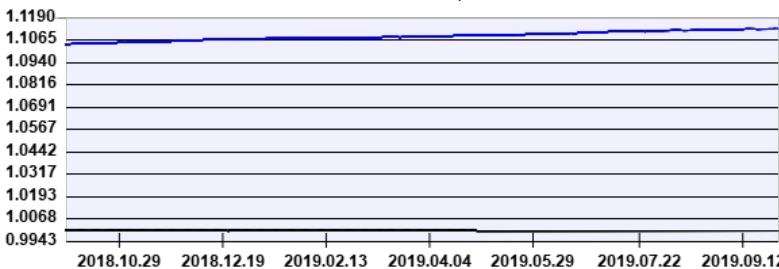
Az Alap célja, hogy stabil, alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és a mindenkor referenciaindex teljesítményét meghaladó hozamot nyújtson a befektetőknek. Az Alap változó nettó eszközértékű, szterdend pénzügyi alap. Az Alapkezelő a fenti elveknek, illetve a FPA-rendeletnek megfelelően 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 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 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 támasztásra 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, 2018.10.01 - 2019.09.30



----- 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.

KOCKAZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,08 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,10 %
WAM (átlagos lejárat):	0,23 év
WAL (átlagos élettartam):	0,23 év

HITEL-PROFIL:

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.	BBB	HU	12,52 %
Lengyel Állam	A	PL	63,39 %

*: 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
POLGB 2019/10/25 5,5%	kamatkozó	Lengyel Állam (PL)	2019.10.25
PLN Betét	Betét	OTP Bank (HU)	2019.10.16
POLGB 2020/07/25 0%	zéró kuponos	Lengyel Állam (PL)	2020.07.25

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Szeptemberben megváltozott az előző hónapok trendje, a lengyel kötvényhozamok elkezdtek emelkedni, és ezzel egyetemben a hozamgörbe is meredekebbé vált. Bár a három éves szinte ugyanott zárta a hónapot, de az 5 éves 8 bázisponttal a 10 éves pedig 15 bázisponttal emelkedett a hónap végére. Az infláció kicsit visszaesett az augusztusi 2,9%-os szintről 2,6%-ra, ezzel alulmúlva a 2,75%-os piaci várakozásokat, de a 2019-es előrejelzést 2,1%-ról 2,4%-ra módosították. Az előrejelzések szerint a GDP 2019-ben 4,3%-kal, 2020-ban 3,6%-kal és 2021-ben 3,1%-kal fog nőni. Az idei évre a harmadik negyedéves előrejelzést 4,3%-ról 4,2%-ra módosították, a negyedik negyedévest pedig nem változtatták meg. A beszerzési menedzserindex szeptemberi értéke az augusztusi 48,8-ról 47,8-ra csökkent szeptemberben, mely némileg a piaci várakozások alatt végzett, így már 11. hónapja van az 50 pontos határ alatt a mutató. Az új megrendelések 10 éve óta most először csökkentek a legnagyobb sebességgel. Az ipari termelés augusztusban 1,3%-kal csökkent (év/év alapú érték) az előző havi 5,8%-os emelkedéshez képest, így a piaci várakozásokat is jelentősen alulmúlta. Az autópálya járult hozzá leginkább a csökkenéshez. Arról pedig az államháztartást illeti, az első nyolc havi kumulatív deficit 1980,7 millió PLN lett, ami azt jelenti, hogy az állam az augusztusi hónapban 2802,2 millió PLN többletet generált. A kormány bejelentette, hogy jelentősen meg fogja emelni (2024-re szinte megkétszereződik) a minimumbért Lengyelországban, mely mind az inflációra mind a béremelkedés ütemére jelentős hatással lesz, a fogyasztásra pedig pozitív.

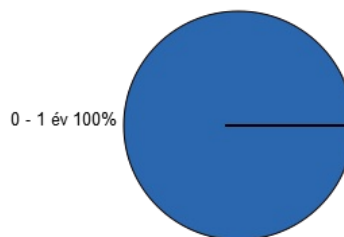
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	58,40 %
Kincstárjegyek	4,86 %
Számlapénz	24,47 %
Betét	12,50 %
Kötelezettség	-0,22 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,02 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

Lejárat szerinti megoszlás:



A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,56 %	1,74 %
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:

<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas	nagyon magas