



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:	HU000711601
Indulás:	2012.10.26
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	145 132 045 PLN
PLN sorozat nettó eszközértéke:	144 815 195 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,100712 PLN

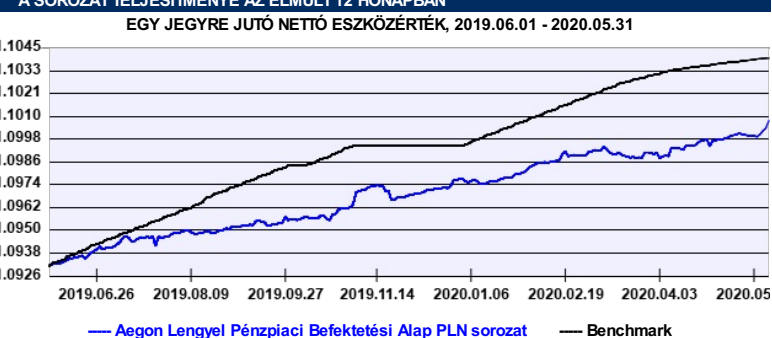
BEFEKTETÉSI POLITIKA:

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 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 befektetése 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 mindenkorit tőke 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 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 befektetésének garantálása vagy az egy befektetési jegyre vagy részvényre jutó nettó eszközérték stabilizálása céljából.

FORGALMAZÓK

Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



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 származó évesített szórása:	0,16 %
A benchmark heti hozamokból származó évesített szórása:	0,08 %
WAM (átlagos lejárat):	0,23 év
WAL (átlagos élettartam):	0,23 év

HITEL PROFIL:

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Államadósság Kezelő Központ Zrt.	BBB	HU	41,44 %
ERSTE BANK AG	A	AT	6,89 %
Lengyel Állam	A	PL	42,80 %

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

A(z) 10 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
POLGB2020/07/25 0%	zéró kuponos	Lengyel Állam(PL)	2020.07.25
POLGB2020/10/25 5,25%	kamatkozó	Lengyel Állam(PL)	2020.10.25
D200624	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.06.24
D210224	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021.02.24
PLN Betét	Betét	Erste Bank Hun (HU)	2020.06.03
Magyar Államkötvény 2020/A	kamatkozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.11.12
D200610	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.06.10
D200603	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.06.03
D200617	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.06.17
D200826	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.08.26

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A májusi hónapban a lengyel kötvénypiac erősödése tovább folytatódott. A hónap nagyrésztében stabilan alakultak a hozamok, azonban a hó végi kamatvágás hatására a 3 éves lejáraton 33 bázisponttal, az 5 éves lejáraton 36 bázisponttal, a 10 éves lejáraton pedig 35 bázisponttal kerültek lejjebb. A gazdasági adatokra tovább lépve, a várakozások szerint a lengyel gazdaság az idei évben mély recesszióval fog szembesülni. A májusi várakozások szerint a 2020-as GDP 3,7%-kal fog csökkenni, 2021-ben 3,6%-os, 2022-ben 3,1%-os növekedést várnak. A második és harmadik negyedévi GDP-várakozást is lefelé módosították, előbbi -8,3%-ról lefelé -8,4%-ra, utóbbit pedig -4,3%-ról -5,9%-ra. Az infláció év/év alapú értéke májusban az előzetes adatok szerint 2,9%-ra lassult az áprilisi 3,4%-ról. Az élelmiszerárak növekedése lelassult és az olajárésés következtében az üzemanyagárak is tovább csökkentek. Míg a járvány kitörése előtt a gyorsuló infláció meglepetést okozott a piac számára. A beszerzési menedzserindex értéke májusban 40,6 pontra növekedett az áprilisi 31,9 ponttól, mely így a 35,4 pontos várakozások felett végzett. Ezzel már a 19. egymást követő hónapban van az 50 pontos határ alatt a mutató, melyet májusban főként a koronavírus miatti lezárás okozott. Az új megrendelések és a foglalkoztatás azonban már elkezdtek növekedni az áprilisi mélypontjukról. Az ipari termelés az év negyedik hónapjában 24,6%-os rekord mértékű csökkenést produkált, mely ezzel a piaci várakozások alatt végzett. Ami pedig az államháztartást illeti, az első három havi kumulált deficit 18 882,9 millió PLN volt, így az áprilisi hónapban az állam 9 528,4 millió PLN hiányt generált.

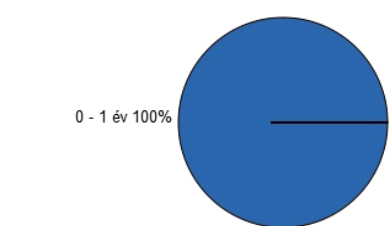
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	63,98 %
Államkötvények	20,11 %
Számlapénz	10,59 %
Betét	6,88 %
Kötelezettség	-1,43 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,12 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	40,59 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- POLGB 2020/07/25 0% (Lengyel Állam)
- POLGB 2020/10/25 5,25% (Lengyel Állam)
- D200624 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D210224 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
Indulástól	1,27 %	1,73 %
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:

