

Aegon Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap intézményi sorozat

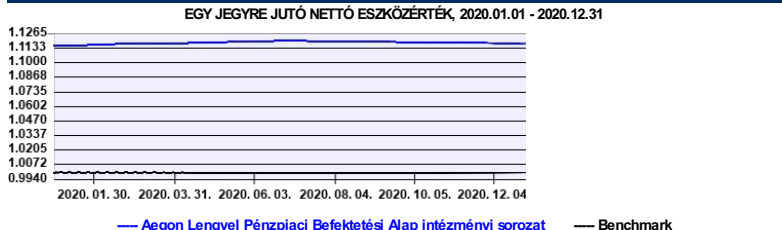
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	
Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	100% WIBID 1M Index
ISIN kód:	HU0000711619
Indulás:	2012.10.26
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	137 063 824 PLN
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	316 157 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,117442 PLN

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy stabil, alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és a mindenkori 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 értékpapírokba, valamint a PPA-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 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 mindenkori 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 devizeszerveket 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 pénzpiaci 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 garantálására vagy az egy befektetési jegyre vagy részvényre jutó nettó eszközérték stabilizálására céljából.

FORGALMAZÓK
Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka

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.

KOCKAZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,16 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,08 %
WAM (átlagos lejárat):	0,22 év
WAL (átlagos élettartam):	0,22 év

HITEL PROFIL:

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Államadósság Kezelő Központ Zrt.	BBB	HU	24,48 %
Citigroup Inc.	A	US	12,77 %
Lengyel Állam	A	PL	37,38 %

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

A(z) 10 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárati idő
POLGB 2021/04/25 2%	kamatozó	Lengyel Állam (PL)	2021.04.25.
PLN Betét	Betét	Citibank Hun (HU)	2021.01.13.
POLGB 0 05/25/21	zéró kuponos	Lengyel Állam (PL)	2021.05.25.
D210224	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021.02.24.
D210825	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021.08.25.
D210217	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021.02.17.
D211020	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021.10.20.
D210310	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021.03.10.
D210630	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021.06.30.
D210421	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021.04.21.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

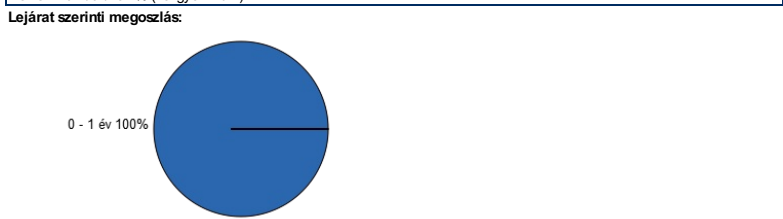
Az év utolsó hónapjában a lengyel kötvénypiac stabil teljesítményt nyújtott. A 10 éves lejáraton a hozamok hó eleji növekedésük után fokozatosan visszatértek az 1,24% körüli szintre. A 3 éves lejáraton a hozamok némileg feljebb, az 5 éves lejáraton pedig némileg lejjebb zárták a hónapot. Így a hozamgörbe csekély mértékben laposodott. A gazdasági adatokra tovább lépve, a decemberi várakozások szerint a 2020-as GDP 3,3%-kal fog csökkenni, 2021-ben pedig 3,8%-os növekedést várnak. A vártnál jobb makro adatok magasabb hozamszintet indokolnának, de globális likviditás és QE programok mindezt ellensúlyozzák. A negyedik negyedéves GDP növekedést -4,4%-ra várják, míg a 2021 első negyedéves GDP-t -1,4%-ról lefelé -1,5%-ra módosították. Az infláció év/év alapú értéke decemberben a 2,3%-ra lassult a novemberi 3%-ról. A jegybank előrejelzése szerint az infláció 3,4% volt a 2020-as évben. A beszerzési menedzserindex értéke a novemberi 50,8-as értékről decemberben 51,7 pontra emelkedett, és ezzel felülmúlta a piaci várakozásokat. Az ünnepek miatti költségeknek köszönhetően az új megrendelések növekedtek. Az ipari termelés az év tizenegyedik hónapjában 5,4%-os növekedést produkált, és ezzel a piaci várakozások fölött végzett. Ami pedig az államháztartást illeti, az első tizenegy havi kumulált deficit 13 204,8 millió PLN volt, így a novemberi hónapban az állam 1 134,7 millió PLN hiányt generált. Októberben a folyó fizetési mérleg GDP-hez viszonyított aránya elérte a 3,5%-ot, mely a 90-es évek közepe óta a legmagasabb értéknek tekinthető.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLELE 2020.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	33,93 %
Államkötvények	27,88 %
Számlapénz	25,38 %
Betét	12,76 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,33 %
Kötelezettség	-0,26 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	36,96 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,07 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

POLGB 2021/04/25 2% (Lengyel Állam)



A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,37 %	1,61 %
2020	0,14 %	0,42 %
2019	0,78 %	1,18 %
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:

