

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:	124 297 218 PLN
PLN sorozat nettó eszközértéke:	123 981 156 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,096498 PLN

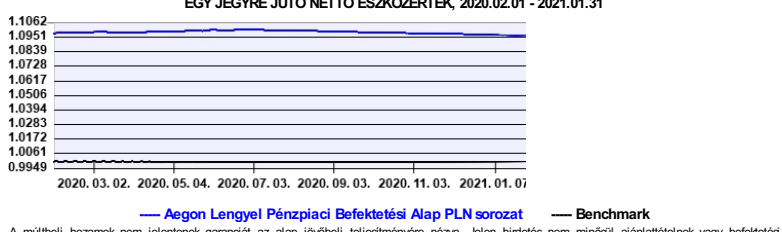
BEFEKTETÉSI POLITIKA:

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 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 pénzpiaci alap nem garantált befektetés. Az Alap befektetője viseli a tőke elvesztésének a kockázatát. A Lengyel Pénzügyi Alapba történő befektetés eltér a betétben lévő befektetéstől, különösen azon kockázat tekintetében, hogy a Lengyel Pénzügyi Alapba befektetett tőke ingadozhat. A Lengyel Pénzügyi Alap nem támaszkodik külső támogatásra a Lengyel Pénzügyi Alapba likviditásának garantálására vagy az egy befektetési jegyre vagy részvényre jutó nettó eszközérték stabilizálása 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 mindenkori 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:	0,15 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,07 %
WAM (átlagos lejárat):	0,25 év
WAL (átlagos élettartam):	0,25 év

HITEL PROFIL:

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Államadósság Kezelő Központ Zrt.	BBB	HU	19,20 %
Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.	BBB	HU	8,15 %
Citigroup Inc.	A	US	14,08 %
Lengyel Állam	A	PL	48,17 %

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

(Az) 10 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
POLGB 2021/04/25 2%	kamatbó	Lengyel Állam (PL)	2021. 04. 25.
PLN Betét	Betét	Citibank Hun (HU)	2021. 02. 10.
POLGB 0 05/25/21	zéró kuponos	Lengyel Állam (PL)	2021. 05. 25.
POLGB 2021/10/25 5,75%	kamatbó	Lengyel Állam (PL)	2021. 10. 25.
HUF Betét	Betét	OTP Bank (HU)	2021. 02. 01.
D210825	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt (HU)	2021. 08. 25.
D211020	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt (HU)	2021. 10. 20.
D210310	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt (HU)	2021. 03. 10.
D210224	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt (HU)	2021. 02. 24.
D210630	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt (HU)	2021. 06. 30.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az újév első hónapjában a lengyel kötvénypiac vegyes teljesítményt nyújtott. A hozamok főként az 5 éves lejáraton nőttek (16 bp), de a 3 éves lejáraton is némileg magasabban zárták a hónapot. A hozamgörbe hosszú vége azonban 5-6 bázisponttal lejjebb került. Így a hozamgörbe csekély mértékben laposodott. A gazdasági adatokra tovább lépve, a lengyel GDP a 2020-as évben 2,8%-kal csökkent. A januári várakozások szerint azonban 2021-ben 3,7%-os, 2022-ben pedig 4,4%-os gazdasági növekedés várható. A vártnál jobb makro adatok magasabb hozamszintet indokolnának, de globális likviditás és QE programok mindent ellensúlyozzák. Az infláció évévi alapú értéke decemberben a 2,4%-ra lassult, így az éves átlagos infláció 3,4% lett Lengyelországban. A kormány engedélyezte, hogy február elsejétől újra megnyissanak a kiskereskedelmi üzletek, így a fogyasztás ismét erőre kaphat, mely hatással lehet az áralakulásra is. A beszerzési menedzserindex értéke a decemberi 51,7-es értékről januárban 51,9 pontra emelkedett, és ezzel felülmúlta a piaci várakozásokat. Az új megrendelések már második hónapja emelkedtek, azonban a kibocsátás még mindig csökkenő tendenciát mutat. Az ipari termelés az év utolsó hónapjában 11,2%-os növekedést produkált, és ezzel a piaci várakozások fölött végzett. Novemberben a folyó fizetési mérleg GDP-hez viszonyított aránya elérte a 3,7%-ot, mely a 90-es évek közepe óta a legmagasabb értéknek tekinthető.

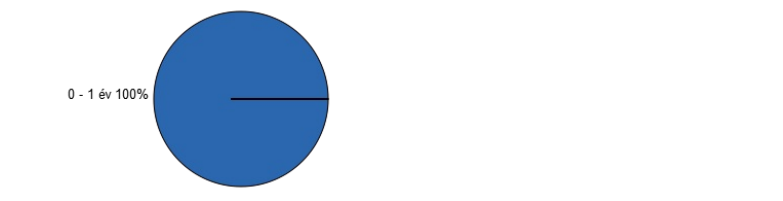
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	37,63 %
Kincstárjegyek	29,60 %
Betét	22,18 %
Számlapénz	12,87 %
Kötelezettség	-2,11 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,16 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	30,48 %
Nettó korekciós tőkeáértel	100,08 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

POLGB 2021/04/25 2% (Lengyel Állam)
POLGB 2021/05/25 0% (Lengyel Állam)
POLGB 2021/10/25 5,75% (Lengyel Állam)

Lejárat szerinti megoszlás:



A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,12 %	1,59 %
2020	-0,07 %	0,42 %
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:

