

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:	120 890 983 PLN
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	315 928 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,116634 PLN

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

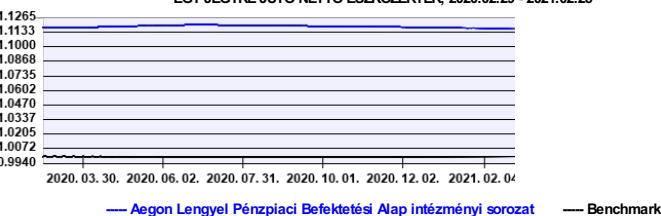
Az Alap célja, hogy stabil, alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és a mindenkori referenciaindex teljesítményét meghaladó hozamot nyújtson a befektetőknek. Az Alap változó nettó eszközértékű, sztenderd pénzügyi alap. Az Alapkezelő a fenti elveknek, illetve a PPA-rendeletnek megfelelően 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 értékpapírra, valamint a PPA-rendeletnek megfelelő, az EU-ban székelő szupranacionális intézmény által kibocsátott vagy garantált pénzügyi eszközbe. Az Alap kizárólag olyan hitelviszonyt megtestesítő értékpapírra befektethet, melynek hitelminőségét a külső hitelminősítő intézetek átlagosan legalább teljes fedezésre 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 legközlelbebb kamat-meghatározási időpontig legfeljebb 397 nap lehet. Az Alap devizaszerkezetét 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 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

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2020.02.29 - 2021.02.28



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 befektetés 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:	0,14 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,06 %
WAM (átlagos lejárat):	0,22 év
WAL (átlagos élettartam):	0,22 év

HITEL PROFIL:

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Államadósság Kezelő Központ Zrt.	BBB	HU	19,63 %
Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.	BBB	HU	8,28 %
Citigroup Inc.	A	US	13,23 %
Lengyel Állam	A	PL	49,53 %

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

(A) 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. 04. 07.
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. 03. 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.
D210630	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt (HU)	2021. 06. 30.
D210421	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt (HU)	2021. 04. 21.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Februárban a lengyel kötvénypiacon erőteljes hozamemelkedést láthatunk. A 3 éves lejáraton a hozamok 22-, az 5 éves lejáraton 32-, a 10 éves lejáraton pedig 45 bázisponttal zárták feljebb a hónapot, így a hozamgörbe meredeksége nőtt. Az eladási hullám legfőképpen a globálisan emelkedett inflációs várakozásoknak volt köszönhető. A gazdasági adatokra tovább lépve, a lengyel GDP a 2020-as évben 2,8%-kal csökkent. A februári várakozások szerint azonban 2021-ben 3,7%-os, 2022-ben pedig 4,7%-os gazdasági növekedés várható. Az első negyedéves GDP növekedést -1,9%-ról -2%-ra csökkentették, a második negyedévben pedig 8,9%-os növekedést várnak. A vártnál jobb makro adatok magasabb hozamszintet indokolnának, de globális likviditás és QE programok mindent ellensúlyoznak. Az infláció év/év alapú értéke januárban 2,7%-ra gyorsult, mely így magasban a várakozások felett végzett. 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 januári 51,9-es értékről februárban 53,4 pontra emelkedett, és ezzel felülmuta a piaci várakozásokat. Az új megrendelések az export miatt erőteljes növekedésnek indultak. Az ipari termelés az év első hónapjában 0,9%-os növekedést produkált, és ezzel a 0,6%-os piaci várakozások fölött végzett. Ami pedig az államháztartást illeti, az első hónapban az állam 6 645,4 millió PLN többletet generált, mellyel a 12 hónapos gördülő költségvetési hiánya a GDP 3,53%-nak felelt meg.

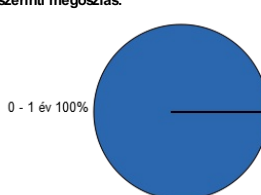
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	38,69 %
Kincstárjegyek	30,32 %
Betét	21,47 %
Számlapénz	10,52 %
Kötelezettség	-1,17 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,16 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	31,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,09 %

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	1,33 %	1,57 %
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:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

