

# Aegon Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap intézményi sorozat

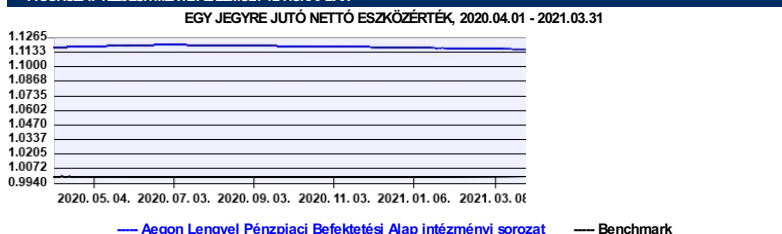
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	
Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	100% WIBID 1M Index
ISIN kód:	HU0000711619
Indulás:	2012.10.26
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	124 011 458 PLN
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	315 680 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,115757 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 befektetésre ajánlott kategóriába sorolják. A PPA-rendeletben kijelölt eszközök vonatkozásában továbbá az Alapkezelő kedvező hitelminőség értékelése is követelmény. Az Alap devizaszerződéseket 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 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 garantálása 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 mindenkor 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:	0,03 %
WAM (átlagos lejárat):	0,15 év
WAL (átlagos élettartam):	0,15 év

**HITEL PROFIL:**

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Államadósság Kezelő Központ Zrt.	BBB	HU	15,83 %
Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.	BBB	HU	11,37 %
Citigroup Inc.	A	US	12,90 %
Lengyel Állam	A	PL	48,26 %

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

**A(z) 10 legnagyobb pozíció:**

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
POLGB 2021/04/25 2%	kamatozó	Lengyel Állam (PL)	2021. 04. 25.
PLN Betét	Betét	Citibank Hun (HU)	2021. 04. 07.
HUF Betét	Betét	OTP Bank (HU)	2021. 04. 06.
POLGB 0 05/25/21	zéró kuponos	Lengyel Állam (PL)	2021. 05. 25.
POLGB 2021/10/25 5,75%	kamatozó	Lengyel Állam (PL)	2021. 10. 25.
D211020	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt (HU)	2021. 10. 20.
D210609	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt (HU)	2021. 06. 09.
D210630	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt (HU)	2021. 06. 30.
D210825	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt (HU)	2021. 08. 25.
D210421	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt (HU)	2021. 04. 21.

**PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:**

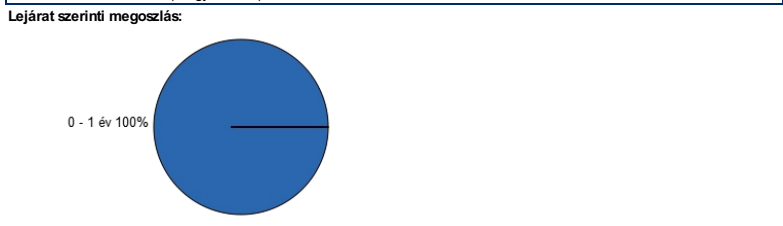
Márciusban a lengyel kötvénypiac vegyes teljesítményt nyújtott. A márciusi hozamemelkedés főként a fejlett piaci kötvényhozamok emelkedésének volt köszönhető. A hónap közepén azonban a jegybank újabb kötvényeket vásárolt vissza és kijelentette, hogy az eszközvásárlásokat ezután gyakrabban és rugalmasabban fogják végrehajtani, melynek során a hozamok némileg koriggáltak mozgásukat. Így a 3 éves lejáraton a hozamok 5-, az 5 éves lejáraton 9-, a 10 éves lejáraton pedig 4 bázisponttal zárták feljebb a hónapot. A gazdasági adatokra tovább lépett, a lengyel GDP a márciusi várakozások szerint idén 3,8%-kal növekedhet, 2022-ben pedig 4,6%-os gazdasági növekedés várható. Az első negyedéves GDP növekedést változtatlanul -2%-on hagyták, a második negyedéves GDP növekedést pedig 8,9%-ról lefelé 8,7%-ra módosították. Az infláció év-évi alapú értéke márciusban 3,2%-ra gyorsult, mely így magasan a várakozások felett végzett. Ez némileg nyomást helyezett a jegybankra, de Glapinski jegybankelnök kijelentette, hogy gyakorlatilag 0% annak az esélye, hogy a közeljövőben kamatot emeljen a jegybank. A beszerzési menedzserindex értéke a februári 53,4-es értékről márciusban 54,3 pontra emelkedett. Az export miatt a kereslet erősödött, de a kibocsátás és a foglalkoztatás is erőteljes növekedésnek indult. Az ipari termelés az év második hónapjában 2,7%-os növekedést produkált, és ezzel a 3,9%-os piaci várakozások alatt végzett. Ami pedig az államháztartást illeti, az állam a második hónapban 5 768,98 millió PLN hiányt generált, mellyel a 12 hónapos gördülő költségvetési hiánya a GDP 3,48%-nak felelt meg.

**AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.03.31**

Eszköz típusa	Résarány
Államkötvények	37,66 %
Kincstárjegyek	26,23 %
Betét	24,20 %
Számlapénz	13,74 %
Kötelezettség	-1,24 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,58 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	30,91 %
Nettó korekciós tőkeértékelés	100,09 %

**10%-nál magasabb résarányt képviselő eszközök**

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



**A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:**

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,31 %	1,56 %
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:**

