

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: | 124 011 458 PLN |
| PLN sorozat nettó eszközértéke: | 123 695 778 PLN |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,094811 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 devizaszerződések megkötését is tarthat portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett (a származtatott ügylet és a fedezni kívánt értékpapír devizakitértése 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 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:

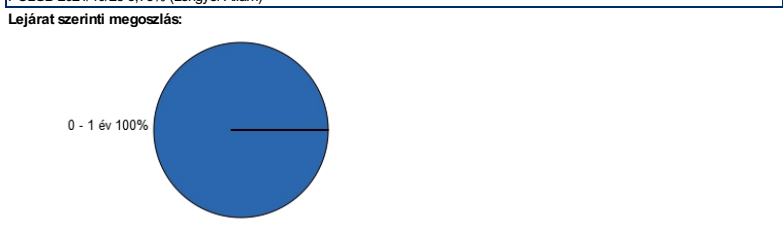
Márciusban a lengyel kötvénypiac vegyes teljesítményt nyújtott. A márciusi hozamemelkedés főként a fejlett piaci kötvényhozamok emelkedésének volt köszönhető. A hónap közepén azonban a jegybank újabb kötvényeket vásárolt vissza és kijelentette, hogy az eszközvásárlásokat esztendő gyakrabban és rugalmasabban 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 végi 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 | Részarány |
|-----------------------------------|-----------|
| 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 korrakciós 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) |



A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 1,08 % | 1,56 % |
| 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:

