

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 pénzpiaci 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 értékpapírba, valamint a PPA-rendeletnek megfelelő, az EU-ban eszköz szupranacionális intézmény által kibocsátott vagy garantált pénzpiaci eszközbe. Az Alap kizárólag olyan hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba 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 pénzpiaci 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 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Augusztusban a lengyel kötvénypiac vegyes teljesítményt nyújtott. A fejlett piacokon végbemenő hóvégi eladási hullám hatására a lengyel kötvényhozamok is felfelé vették az irányt. Így a három éves lejáraton 6 bázisponttal, az öt és tíz éves lejáraton pedig 16-17 bázisponttal kerültek feljebb a hozamok hó elejéhez viszonyítva. A gazdasági adatokra tovább lépve, a lengyel GDP a második negyedévben 11,1%-kal nőtt az előző év azonos negyedévéhez viszonyítva és ezzel felülmúlta a piaci várakozásokat. Így az idei évre vonatkozó várakozást 4,8%-ról felfelé 5%-ra módosították. A Bloomberg augusztusi kutatása szerint a harmadik negyedéves növekedés 4,9% lesz, a negyedéves GDP növekedést pedig 6,2%-ról felfelé 6,5%-ra módosították. Az infláció év/év alapú értéke augusztusban az előzetes becslések szerint a várakozásokat felülmúlva tovább 5,4%-ra növekedhetett az előző havi 5%-ról. Csaknem 20 éve nem emelkedtek ilyen mértékben az árak Lengyelországban, így az esetleges ideai kamatemelés valószínűsége folyamatosan növekszik. A beszerzési menedzserindex értéke augusztusban 56 pontra csökkent a júliusi 57,6 pontról, mely így már a második hónapja mutat lassulást a feldolgozóiparban. Az ipari termelés az év hetedik hónapjában 9,8%-os növekedést produkált, mely így némileg alul múlt a piaci várakozásokat. Ami pedig az államháztartást illeti, az állam a hetedik hónapban 7 262 millió PLN többletet generált, mellyel a 12 hónapos gördülő költségvetési hiány a GDP 1,37%-ra mérséklődött.

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:	107 484 733 PLN
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	314 938 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,113133 PLN

FORGALMAZÓK

Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 hó 6 hó 1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	57,08 %
Kincstárjegyek	15,41 %
Kötelezettség	-100,81 %
Követelés	100,24 %
Betét	19,57 %
Számlapénz	8,83 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,30 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	24,24 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,10 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

POLGB 2021/10/25 5,75% (Lengyel Állam)

POLGB 2022/04/25 2,25% (Lengyel Állam)

KOCKÁZATI SZINT

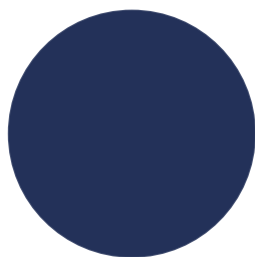
1 2 3 4 5 6 7

← Magacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM		
Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	1,22 %	1,48 %
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 %

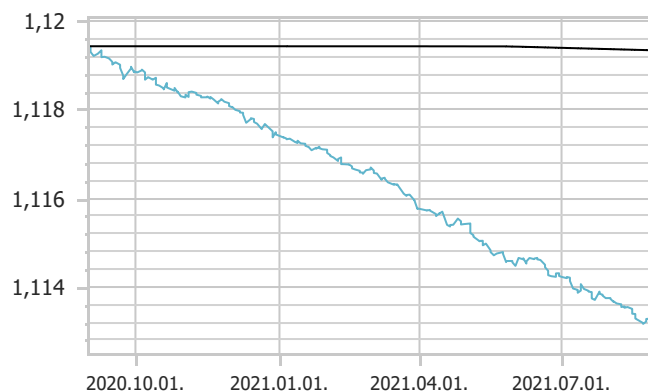
Lejárat szerinti megoszlás

0 - 1 év 100%



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2020.09.01 - 2021.08.31



— Aegon Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap intézményi sorozat
 — Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása	0,07 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása	0,00 %
WAM (átlagos Lejárat)	0,31 év
WAL (átlagos élettartam)	0,31 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
POLGB 2021/10/25 5,75%	kamatozó	Lengyel Állam	2021.10.25.
POLGB 2022/04/25 2,25%	kamatozó	Lengyel Állam	2022.04.25.
HUF Betét	Betét	OTP Bank	2021.09.02.
POLGB 2022/07/25 0%	zéró kuponos	Lengyel Állam	2022.07.25.
PLN Betét	Betét	Citibank Hun	2021.09.01.
D210915	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2021.09.15.
D211013	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2021.10.13.
D211103	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2021.11.03.
D210929	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2021.09.29.
D210901	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2021.09.01.

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbtv. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfólióbefektetési eszközfajtaik, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, a portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók) felsorolását, az alap összesített és az egy jegyre jutó nettó eszközértéket. Felhívjuk a befektetők szíves figyelmét, hogy a múltbeli teljesítmények nem nyújtanak garanciát a jövőbeli teljesítményre nézve. A megjelenített hozamok nem veszik figyelembe az alkalmazandó adókat és járulékokat, a forgalmazási költségeket és jutalékokat, a számlavezetési díjat és a befektetési jegyek tartásával kapcsolatos további költségeket. A portfólió jelentésben foglalt információk célokat szolgálnak, nem minősülnek ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Kérjük, hogy az alappal kapcsolatos kockázatok megismeréséhez és a megalapozott befektetési döntése meghozatalához ismerje meg az alap Kiemelt Befektetői Információját, Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát, melyek az alap forgalmazási helyein rendelkezésre állnak, valamint az Aegon Alapkezelő Zrt. honlapján megtekinthetők. Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. | 1085 Budapest, Kálvin tér 12-13. | +36 1 477 4814 | alapkezel@aeon.hu | www.aegonalapkezelo.hu