

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:	131 008 328 PLN
PLN sorozat nettó eszközértéke:	130 691 548 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,100091 PLN

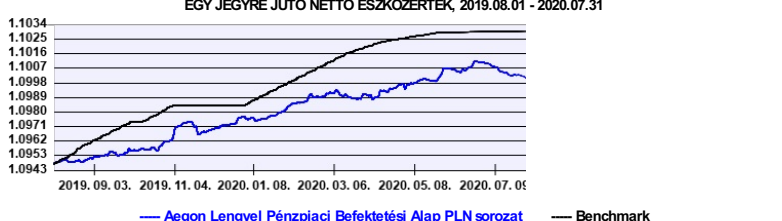
BEFEKTETÉSI POLITIKA:

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 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 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 garantálása vagy az egy befektetési jegyre vagy részvényre jutó nettó eszközérték stabilizálása céljából.

FORGALMAZÓK

Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka

A SZOROZAT 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 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:	0,18 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,09 %
WAM (átlagos lejárat):	0,32 év
WAL (átlagos élettartam):	0,32 év

HITEL PROFIL:

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Államadósság Kezelő Központ Zrt.	BBB	HU	32,31 %
Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.	BBB	HU	12,03 %
Citigroup Inc.	A	US	5,34 %
Lengyel Állam	A	PL	37,86 %

*: 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.
POLGB 2020/10/25 5,25%	kamatozó	Lengyel Állam (PL)	2020. 10. 25.
PLN Betét	Betét	OTP Bank (HU)	2020. 10. 14.
D200923	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020. 09. 23.
Magyar Államkötvény 2020/A	kamatozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020. 11. 12.
D210224	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021. 02. 24.
PLN Betét	Betét	Citibank Hun (HU)	2020. 08. 07.
HUF Betét	Betét	OTP Bank (HU)	2020. 08. 05.
D200909	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020. 09. 09.
D210630	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021. 06. 30.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Júliusban a lengyel kötvénypiacon tovább folytatódott az állampapírhozámok csökkenése. A három- és öt éves lejáraton 10 bázisponttal, a 10 éves lejáraton pedig 13 bázisponttal kerültek lejjebb a hozamok hó elejéhez viszonyítva. A hozamgörbe így némileg laposabbá vált. A júliusi kamatdöntő ülésen a monetáris tanács változatlanul 0,1%-on hagyta az irányadó rátát, és hangsúlyozták, hogy a romló gazdasági kilátások miatt ezen aligha fognak változtatni. A gazdasági adatokra tovább lépett, a várakozások szerint a lengyel gazdaság az idei évben mély recesszióval fog szembesülni. A júliusi várakozások szerint a 2020-as GDP 3,8%-kal fog csökkenni, 2021-ben 4,2%-os, 2022-ben 3,1%-os növekedést várnak. A második és harmadik negyedévi GDP-arákosztást is módosították, előbbi -9%-ról felfelé -8,7%-ra, utóbbit pedig -5,6%-ról felfelé -5,1%-ra. Az infláció év végi értéke júliusban az előzetes adatok szerint 3,1%-ra lassult a júniusi 3,3%-ról. Az élelmiszerárak növekedése várhatóan lassult, de ezzel párhuzamosan az üzemanyagárak csökkenésének üteme is. Az árnövekedés üteme jelenleg a jegybanki 2,5%-os cél felett van. Adam Glapinski jegybankelnök kiemelte, hogy nem kizárt, hogy lesz még monetáris lazítás a jövőben, és ez negatív hatással lehet a PLN árfolyamára. A beszerzési menedzserindex értéke júliusban 52,8 pontra növekedett a júniusi 47,2 ponttól, mely így az 50 pontos várakozások felett végzett. Ezzel 2018 október óta most először lépte át az 50 pontos határt a mutató. Az új megrendelések, a termelési költség és az export június óta mind javultak, míg a késztermékek készlete 6 hónapja most először csökkent. A foglalkoztatás azonban még mindig csökken. Az ipari termelés az év hatodik hónapjában 0,5%-os növekedést produkált, mely ezzel a piaci várakozások felett végzett. Ami pedig az államháztartást illeti, az első hat havi kumulált deficit 17 118,3 millió PLN volt, így a júniusi hónapban az állam 8 763,4 millió PLN többletet generált. A 12 hónapos görgetett folyó fizetési mérleg többletet mutatott, már a GDP 1,8%-án áll a mutató értéke.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2020.07.31

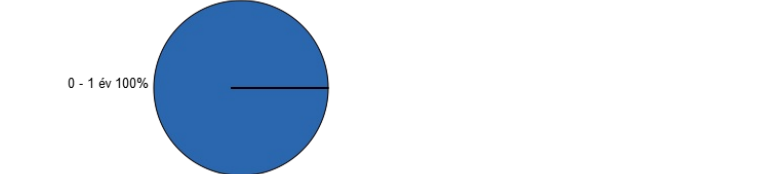
Eszköz típusa	Résarány
Államkötvények	44,12 %
Kincstárjegyek	26,00 %
Betét	17,36 %
Számlapénz	12,60 %
Kötelezettség	0,00 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,08 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	39,22 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,06 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

POLGB 2021/04/25 2% (Lengyel Állam)

POLGB 2020/10/25 5,25% (Lengyel Állam)

Lejárat szerinti megoszlás:



A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,24 %	1,69 %
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:

A javasolt minimális befektetési idő:

3 hó 6 hó 1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas