

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:	117 826 301 PLN
PLN sorozat nettó eszközértéke:	117 510 718 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,094297 PLN

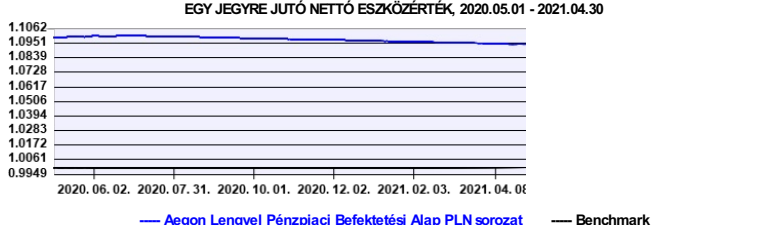
BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy stabil, alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és a mindenkor 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 értékpapírokba, valamint a PPA-rendeletnek megfelelő, az EU-ban székelő szupranacionális intézmény által kibocsátott vagy garantált pénzügyi eszközbe. Az Alap kizárólag olyan hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, 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 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 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:	0,13 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,02 %
WAM (átlagos lejárat):	0,19 év
WAL (átlagos élettartam):	0,19 év

HITEL PROFIL:

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Államadósság Kezelő Központ Zrt.	BBB	HU	21,10 %
Citigroup Inc.	A	US	12,73 %
ERSTE BANK AG	A	AT	7,54 %
Lengyel Állam	A	PL	50,31 %

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

A(z) 10 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
POLGB 2021/07/25 1,75%	kamatbó	Lengyel Állam (PL)	2021. 07. 25.
PLN Betét	Betét	Citibank Hun (HU)	2021. 05. 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	Erste Bank Hun (HU)	2021. 05. 04.
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.
D210721	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt (HU)	2021. 07. 21.
D210728	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt (HU)	2021. 07. 28.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

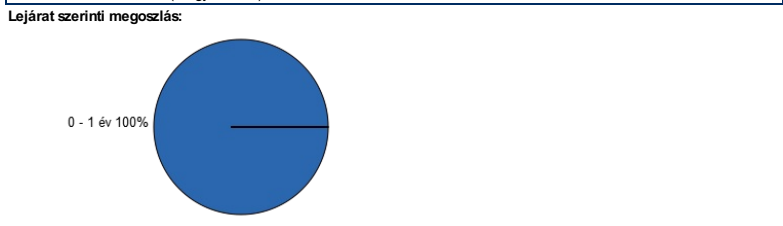
Áprilisban a lengyel kötvénypiac vegyes teljesítményt nyújtott. Az április közepéig látott hozamcsökkenés főként az eszközváltásai programnak volt köszönhető, hiszen az elmúlt két tenderen több állampapírt vásárolt a jegybank, mint az elmúlt fél évben összesen. A hónap második felében azonban korrigáltak a hozamok és a hó végén megjelent inflációs adat hatására jelentősebb hozamemelkedésnek lehettünk szemtanúi. Összességében a 3 és 5 éves lejáraton a hozamok nagyjából ugyanott zárták a hónapot ahol kezdték, a 10 éves lejáraton pedig 11 bázisponttal emelkedtek a hozamok hó elejéhez képest. A gazdasági adatokra tovább lépe, a lengyel GDP az áprilisi várakozások szerint idén 4%-kal növekedhet, 2022-ben pedig 4,8%-os gazdasági növekedés várható. Az első negyedéves GDP növekedést felfelé -1,5%-ra, a második negyedéves GDP növekedést pedig 8,7%-ról lefelé 8,5%-ra módosították. Az infláció év végi alapú értéke áprilisban 4,3%-ra gyorsult, mely így magasan a várakozások felett végzett. Ez némileg nyomást helyezt a jegybankra, de Glapinski jegybankelnök továbbra is hisz abban, hogy az infláció vissza fog térni a 2,5%-os szintre, melynek következtében nem lesz szükség kamatemelésre. A beszerzési menedzserindex értéke áprilisban 53,7-re csökkent az 54,3-as márciusi értékről. Az index összes komponense pozitívan járult hozzá az értékhez, amelyre 2018 júliusa óta nem volt példa. Az ipari termelés az év harmadik hónapjában 18,9%-os növekedést produkált, melyet nagymértékben elősegített a tavalyi alacsony bázis. Ami pedig az államháztartást illeti, az állam a második hónapban 4 295,2 milliárd PLN hiányt generált, mellyel a 12 hónapos gördülő költségvetési hiánya a GDP 3,27%-nak felelt meg.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLELE 2021.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	39,25 %
Kincstárjegyek	32,11 %
Betét	20,26 %
Számlapénz	8,77 %
Kötelezettség	-0,52 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,13 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	32,31 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,09 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

POLGB 2021/07/25 1,75% (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	1,06 %	1,54 %
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:

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 időszakos szórása alapján:

nagyon alacsony, alacsony, mérsékelt, közepes, jelentős, magas, nagyon magas