

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alap célja, hogy alacsony kockázat mellett kiszámítható befektetési hozamot biztosítson a befektetők számára. Az Alapkezelő kizárólag kötvény típusú eszközökbe, elsősorban a Lengyel Állam által kibocsátott vagy garantált értékpapírokba fektetheti az alap vagyonát. Az Alap továbbá korlátozott mértékben fektethet az Európai Unió vagy annak szervezete, az Európai Központi Bank vagy az Európai Beruházási Bank által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba, feltéve, hogy annak hitelminősítése eléri legalább a lengyel állam hitelminősítését és lengyel zlotyban van denominálva. Az Alap portfóliójában lévő eszközök súlyozott átlagos hátralévő futamideje nem haladhatja meg a 6 hónapot, az eszközök súlyozott átlagos hátralévő élettartama pedig 12 hónapnál nem lehet hosszabb. Emellett az egyes értékpapírok hátralévő futamideje legfeljebb 2 év, a legközelebbi kamatmeghatározási időpontig pedig legfeljebb 397 nap lehet. A likviditás biztosításának érdekében az Alap pénzeszközeit bankbetétben is elhelyezheti. Az Alap eszközei 100%-ban lengyel zlotyban vannak denominálva.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Decemberben a lengyel kötvénypiacon folytatódott a hozamok emelkedése. Rögtön a hónap elején a piaci várakozásokkal összhangban 50 bázispontos kamatemelést hajtott végre a jegybank, mellyel az alapkamat 1,75%-ra emelkedett. A monetáris tanács beismerte, hogy további szigorítás szükséges az infláció mérsékléséhez. A jegybankelnök kijelentette, hogy olyan mértékben fognak kamatot emelni, ami még nem túl káros a növekedésre nézve, de nem is vezet magasabb inflációhoz. Így a 3 éves lejáraton a hozamok 57, az 5 éves lejáraton 63, a tíz éves lejáraton pedig 45 bázisponttal emelkedtek. A lengyel infláció év/év alapú értéke decemberben a piaci várakozások szerint tovább emelkedhetett, 8,2%-kal lehettek magasabbak az árak, mint egy évvel korábban. A problémát tetézi, hogy 2022 januárjától átlagosan csaknem 24%-kal emelkednek a lakossági energia-, és 54%-kal a lakossági gázkiadások. A bejelentett intézkedések hatására a jövő évi infláció 1,5%-kal lehet magasabb a korábban vártnál. A lengyel gazdaság a Bloomberg decemberi közvéleménykutatása szerint 5,2%-kal növekedhetett a 2021-es évben, 2022-ben pedig 4,7%-os növekedés várható. A beszerzési menedzserindex értéke decemberben a novemberi 54,4 pontról 56,1 pontra emelkedett. Az ipari termelés az év tizenegyedik hónapjában 15,2%-os növekedést produkált, mely így jelentősen felülmúlta a piaci várakozásokat. Ami pedig az államháztartást illeti, az állam a tizenegyedik hónapban 1 506,9 millió PLN hiányt generált, mellyel a 12 hónapos gördülő költségvetési hiány a GDP 0,85%-ra emelkedett.

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:	107 080 293 PLN
PLN sorozat nettó eszközértéke:	106 704 514 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,085917 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
Kincstárjegyek	30,10 %
Államkötvények	28,44 %
Számlapénz	31,86 %
Betét	9,35 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,32 %
Kötelezettség	-0,05 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	23,24 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,09 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

POLGB 2022/07/25 0% (Lengyel Állam)

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

KOCKÁZATI SZINT

1

2

3

4

5

6

7



Alacsonyabb kockázat

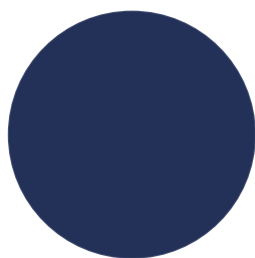
Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	0,90 %	1,46 %
2021	-1,01 %	0,26 %
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 %

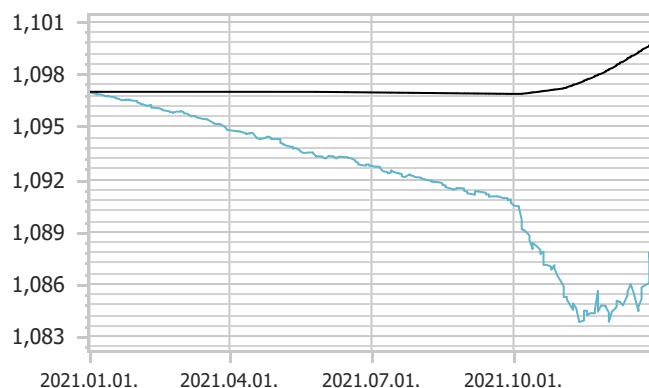
Lejárat szerinti megoszlás

0 - 1 év 100%



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.01.01 - 2021.12.31



— Aegon Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap PLN sorozat

— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása	0,33 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása	0,08 %
WAM (átlagos lejárat)	0,26 év
WAL (átlagos élettartam)	0,26 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
POLGB 2022/07/25 0%	zéró kuponos	Lengyel Állam	2022.07.25.
POLGB 2022/04/25 2,25%	kamatkozó	Lengyel Állam	2022.04.25.
PLN Betét	Betét	Erste Bank Hun	2022.01.31.
PLN Betét	Betét	Erste Bank Hun	2022.01.06.
D220112	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2022.01.12.
D220202	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2022.02.02.

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 eszközfajták, 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 eszközértékét. 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 foglaltak információk célokot szolgálnak, nem minősülnek ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Kérjük, hogy az alappal kapcsolatos kockázatok megismeréséhez és a megalapozott befektetői 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