

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 vagyont. 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.

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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

A lengyel kötvények augusztusban vegyes teljesítményt értek el: a 3 éves lejáraton a hozamok 6 bázisponttal csökkentek, az 5 éves lejáraton többnyire változatlan szinten maradtak, a 10 éves lejáraton pedig 10 bázispontos növekedés volt tapasztalható. Az alapkamat még mindig 5,75%-on áll, és ezt a szeptember eleji kamatdöntő ülés alkalmával sem változtatta meg a Monetáris Tanács. Jelenleg az infláció az előzetes adatok szerint augusztusban 4,3% volt az előző év azonos időszakához viszonyítva, így már ötödik hónapja nő folyamatosan az áremelkedés üteme, ami főként az élelmiszerárak emelkedésének köszönhető. A beszerzési menedzser index augusztusban 47,8-ra emelkedett az előző havi 47,3-ról, és így jelentősen a piaci várakozások felett végzett. A mutató így már a 28. hónapja tartózkodik az 50-es határérték alatt. Az új megrendelések még mindig csökkenő trendben vannak, de az exportértékesítések is jelentős esést könyveltek el a hónapban. Az ipari termelés az év hetedik hónapjában 4,9%-os növekedést produkált, de még így is a 7,3%-os piaci várakozások alatt végzett. Ami pedig az államháztartást illeti, az állam az év hetedik hónapjában 12 864,9 millió PLN hiányt generált, mellyel a 12 hónapos gördülő költségvetési hiány a GDP 4,45%-ra került. A hónap során a 2025-ös költségvetési tervezet is elfogadásra került, ami a vártnál jóval nagyobb volumenű lett, a GDP 7,3%-ra rúg majd a jövő évi deficitcél.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Benchmark összetétele:	100% WIBID 1M Index
ISIN kód:	HU0000711619
Indulás:	2012.10.26
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	225 242 744 PLN
I sorozat nettó eszközértéke:	116 926 497 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,257800 PLN

FORGALMAZÓK

Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	47,37 %
Kincstárjegyek	26,76 %
Kötelezettség	-54,28 %
Követelés	54,17 %
Betét	14,70 %
Számlapénz	10,60 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,68 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	26,37 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

POLGB 2025/04/25 0,75% (Lengyel Állam)

POLGB 2024/10/25 2,25% (Lengyel Állam)

BTF 0 10/30/24 (Francia Állam)

BTF 0 09/18/24 (Francia Állam)

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 hó 6 hó 1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

KOCKÁZATI SZINT

1 2 3 4 5 6 7

← →

Alacsonyabb kockázat

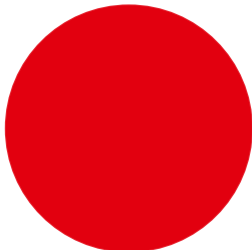
Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	3,29 %	3,85 %
indulástól	1,95 %	2,46 %
1 hónap	0,39 %	0,46 %
3 hónap	1,25 %	1,41 %
2023	5,73 %	6,55 %
2022	3,92 %	5,55 %
2021	-0,81 %	0,26 %
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 %

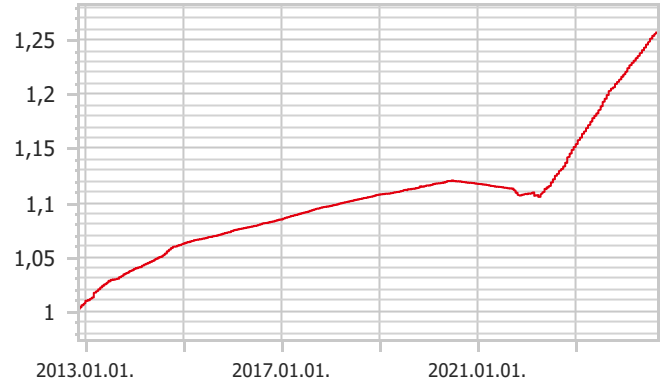
Lejárat szerinti megoszlás

0 - 1 év 100%



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2012.10.29 - 2024.08.31



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	0,35 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján	0,16 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	0,55 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	0,52 %
WAM (átlagos lejárat)	0,25 év
WAL (átlagos élettartam)	0,25 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat	Súly
POLGB 2025/04/25 0,75%	kamatozó	Lengyel Állam	2025.04.25.	22,21 %
POLGB 2024/10/25 2,25%	kamatozó	Lengyel Állam	2024.10.25.	21,66 %
BTF 0 10/30/24	zéró kuponos	Francia Állam	2024.10.30.	13,71 %
PLN Betét	Betét	OTP Bank	2024.09.04.	11,14 %
BTF 0 09/18/24	zéró kuponos	Francia Állam	2024.09.18.	10,08 %
PLN Betét	Betét	Erste Bank Hun	2024.09.11.	3,58 %
POLGB 2025/07/25 3,25%	kamatozó	Lengyel Állam	2025.07.25.	3,54 %
BTF 0 01/02/25	zéró kuponos	Francia Állam	2025.01.02.	3,01 %

HITEL PROFIL

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Erste Bank Hungary Zrt.	BBB	HU	3,58 %
OTP Bank Nyrt.	BBB	HU	11,14 %
Francia Állam	AA	FR	26,79 %
Lengyel Állam	A	PL	47,41 %

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

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 eszközfajta, 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 foglaltak információs célokat 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 VIG Alapkezelő Zrt.

