

AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap

P sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	100% TBSP Index
ISIN kód:	HU0000713565
Indulás:	2014.03.28
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 019 419 052 HUF
P sorozat nettó eszközértéke:	1 049 748 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,999760 PLN

BEFETETÉSI POLITIKA:

A befektetési alap indításának célja az, hogy elérhetővé tegyük a befektetők számára a lengyel kötvénypiacot, és viszonylag stabil, közepes kockázatú befektetési formaként funkcionáljon hosszú távon, a banki hozamoknál magasabb hozamot nyújtva az ügyfeleinknek anélkül, hogy fix időre lekötnék a pénzüket. Az alap befektetési lehetőségei igen széleskörűek, ezért a portfólió menedzserek tág mozgástere van, és lehetősége nyílik az optimális portfólió kialakítására. A legnagyobb hozam elérésére törekszünk a legkisebb kockázat vállalása mellett. A befektetési döntések meghozatalához egyaránt használjuk a fundamentális elemzés, a technikai elemzés eszköztárát, és mindenkor figyelembe vesszük a piacokon uralkodó hangulatot. A portfóliókezelő a makrogazdasági várakozások, a várható hozamgörbe, a görbén várható megtérülés, a piaci volatilitás alapján alakítja ki a potenciális befektetési lehetőségeket, és kiválasztja azokat a befektetéseket, amelyek biztonságosnak mondhatóak és relatív magas hozamot biztosítanak a vállalt kockázatért cserébe.

FORGALMAZÓK

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-0,02 %	-0,06 %

BEFETETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: nincs adat

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: nincs adat

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A lengyel kötvényhozamok a hónap eleji gyors erősödés után alig mozdultak március további részében, amihez persze kellett a fejlett piaci hozamok stabilitása is. A makro helyzet kifejezetten jól alakul, bővül a növekedés, inflációs nyomás nélkül. A jegybank kiterjesztte a saját forward guidance-át a harmadik negyedévre, addig tehát nem várható kamatemelés. A negyedik negyedév kérdéses, az inflációs előrejelzések alapján még talán akkor sem lesz rá szükség, de már volt monetáris tanács tag, aki jelezte, hogy a Fed várható szigorítására való tekintettel, inkább előbb kell a lengyel jegybanknak is szigorítani, mint később. A technikai kép kedvezőnek tűnik, az aukciók lefedettsége a nyugdíjpénztárak kiesése ellenére is jó, a kibocsátási terv 60 százalékát pedig már letudta a pénzügyminisztérium.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	74,45 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	22,42 %
Kötelezettség	-16,65 %
Követelés	10,37 %
Számlapénz	9,48 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,06 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	15,15 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	115,85 %

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PLGB 2019/10 5,50% (Lengyel Állam)
PLGB 2021/10 5,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2022/09 5,75% (Lengyel Állam)
BOS BANK 2016/05/11 6% (BOS Finance AB, Sweden)
PLGB 2020/10 5,25% (Lengyel Állam)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PLGB 2019/10 5,50% (Lengyel Állam)
PLGB 2021/10 5,75% (Lengyel Állam)

Lejárat szerinti megoszlás:

