

Aegon Bessa Származtatott Befektetési Alap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Tőkevédelem időszaka:	2018.01.03 - 2019.01.02
Tőkevédelem szintje:	0,008501 PLN
ISIN kód:	HU0000705728
Indulás:	2007.09.04
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	5 032 770 PLN
PLN sorozat nettó eszközértéke:	5 032 770 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,009364 PLN

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap a rendelkezésre álló vagyon legjelentősebb részét lengyel diszkont kincstárjegyekbe, rövid lejáratú államkötvényekbe, illetve egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fekteti – amelynek célja a befektetők tőkéjének megővése, míg a másik részéből a lengyel részvényindexre szóló határidős kontraktusok eladásával részesedik az index eséséből.

FORGALMAZÓK

Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Życie Spolka

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-0,63 %	
2017	-4,46 %	
2016	-2,34 %	
2015	4,05 %	
2014	-1,86 %	
2013	-0,94 %	
2012	-5,06 %	
2011	3,77 %	
2010	-3,52 %	
2009	-6,50 %	
2008	15,32 %	

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.02.01 - 2018.01.31



— Aegon Bessa Származtatott Befektetési Alap — Tőkevédelem

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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,52 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az elmúlt hónap egyik legfontosabb trendjét a dollár további gyengülése jelentette az euróval szemben. A hónap elején áttörte az árfolyam az eddig akadályként szolgáló 1,2-es szintet és az EKB kamatdöntő ülése és Mario Draghi sajtótájékoztatója után 1,25 fölé is járt az EURUSD jegyzése, ami több mint 3 éves mélypontot jelent az amerikai deviza esetében. A dollár gyengülése segített a feltörekvő és az amerikai piacoknak is, miközben az európai részvénypiacok emiatt némileg gyengébbek voltak az elmúlt hónapban, azonban a hónap végén enyhén elkezdett erősödni a dollár, és a profit realizálók is megérkeztek a piacokra.

Az S&P 500 indexben több mint 395 napja nem volt 5 százalékos meghaladó esés, így az amerikai tőzsde újabb rekordot döntött meg, ilyen alacsony volatilitás mellett emelkedésre utoljára a kilencvenes évek közepén volt példa. A befektetők optimista hangulatát még a kormányzati leállás híre sem tudta megtörni, így az erősebb vállalati negyedéves eredmények és az általános piaci optimizmus hatására januárban mindhárom tengerentúli részvényindex értéke történelmi magasságokba emelkedett. Tovább emelkedett a hónapban az amerikai tízéves államkötvény hozama is, januárban 2,7 százalékos fölé is járt a jegyzés, ami közel négy éves csúcst jelent, a hónap végén ez is hozhatott profitrealizálókat az amerikai piacra.

Januárban a várakozásoknak megfelelően nem változtatott az Európai Központi Bank az irányadó kamatláb mértékén, míg az erősebb euró következtében adták a befektetők a jelentősebb exporttal rendelkező vállalatok papírjait. Németországban Martin Schulz SPD vezér kijelentette, hogy nem számít gyors német koalícióra, miután több kérdésben sem tudnak megegyezni a felek.

A különösen hideg amerikai téli időjárás, az iráni feszültség, a folyamatosan vártnál jobban csökkenő készletadatok és a szaúdi olajminiszter kijelentésére, miszerint 2018-at követően is meghosszabbítaná az OPEC-Oroszország kitemelés csökkentési megállapodást, több mint 3 éves csúcsra emelkedett az olaj árfolyama januárban, ami a WTI estében 65 dollár fölötti hordónkénti árat jelent.

Januárban a lengyel piacon a közepes és a nagy kapitalizációjú papírok teljesítménye nagyjából megegyezett, míg a kis kapitalizációjú papírok is csak minimálisan maradtak el. A hónap elején új lokális csúcsra tudott kapaszkodni a lengyel piac, ami új befektetőket hozott, azonban január végére megállt az emelkedés és visszacsúszott a piac az oldalazó sávjába. A hónapban a legjobban teljesítő szektornak a pénzügyi szektor bizonyult, míg az alapanyag és az energiaszektor kissé lemaradó volt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	61,09 %
Kincstárjegyek	23,57 %
Számlapénz	15,30 %
Követelés	0,09 %
Kötelezettség	-0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	20,31 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	119,50 %

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PLGB 2018/04/25 3,75% (Lengyel Állam)
 PLGB 2018/07/25 2,5% (Lengyel Állam)
 PLGB 2018/10/25 0% (Lengyel Állam)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PLGB 2018/04/25 3,75% (Lengyel Állam)
 PLGB 2018/07/25 2,5% (Lengyel Állam)
 PLGB 2018/10/25 0% (Lengyel Állam)

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

