

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:	2016.01.05 - 2017.01.02
Tőkevédelem szintje:	0,009162 PLN
ISIN kód:	HU0000705728
Indulás:	2007.09.04
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	8 306 183 PLN
PLN sorozat nettó eszközértéke:	8 306 183 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,010126 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

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,14 %	
2015	4,05 %	
2014	-1,86 %	
2013	-0,94 %	
2012	-5,06 %	
2011	3,77 %	
2010	-3,52 %	
2009	-6,50 %	
2008	15,32 %	

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.12.01 - 2016.11.30



— 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 listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A kezdeti gyengélkedés után visszapatantak a főbb részvénytársaságok, így végül a pozitív tartományban végeztek novemberben. Az amerikai indexek új abszolút csúcsokat értek el, a japán piac a gyenge jen miatt erősen teljesített, míg az európai indexek bár alulteljesítőek voltak, így is nyereséggel zárták a hónapot. A szektorok között erőteljes rotáció volt megfigyelhető a növekedő hozamok és a leendő amerikai elnök várható gazdasági politikája miatt. A bank- és a nyersanyag szektor profitált a megváltozott helyzetből, míg a defenzív szektorokra negatív hatással volt. Amerikában elnököt választottak az emberek, ahol végül sokak meglepetésére Donald Trump lett a befutó. A befektetők a választások előtt még félték Trump győzelmétől, viszont az eredmények után már teljesen más perspektívából nézték az elnökké választását. Elkezdtek örülni a gazdasági programjának, amiben strukturális fejlesztéseket és adócsökkentést ígért. Ennek eredményeképp venni kezdték a részvényeket. A várható monetáris szigorodás következtében az amerikai hozamok is emelkedő trendet vettek fel. Az emelkedő hozamok, a kedvező makro adatok és Trump fiskális lazításának híra a dollár is erősödött a legtöbb devizával szemben. A nemesfémeket ütték a hónap során az erős dollár és kockázatvállalóbb piaci hangulat miatt, míg a rezaet húzták a javuló növekedési kilátások hatására. Az olaj ára felült a hullámvasútra a hónap során. A Brent árfolyama a 45-ös szinteket is megjárta, de a hónap végére végül 50 dollár fölött zárt. Az árfolyamot nagyrészt az OPEC megállapodás körüli bizonytalanságok hajtották. November végére ugyanakkor erre az ügyre is pont került végre, hiszen nyolc év után újra sikerült megállapodniuk a tagállamoknak a termelés csökkentéséről.

Felülteljesítette a régiót a lengyel részvénytársaság novemberben. Szektorális megbontásban a leggyengébben a közműcégek, míg a legjobban a nyersanyag és biztosítási szektorok szerepeltek. Az alap növelte a WIG20 súlyt a portfóliójában a MIDWIG papírok kárára. Emellett felülsúlyt tartott a biztosítási szektorban a hónap során.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	43,85 %
Kincstárjegyek	32,80 %
Számlapénz	23,97 %
Kötelezettség	-0,34 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	25,50 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	124,79 %

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PLGB 2017/07/25 0% (Lengyel Állam)
PLGB 2017/04 4,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2017/10 5,25% (Lengyel Állam)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PLGB 2017/07/25 0% (Lengyel Állam)
PLGB 2017/04 4,75% (Lengyel Állam)
PLGB 2017/10 5,25% (Lengyel Állam)

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,88 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

