

# 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:	2017.01.03 - 2018.01.02
Tőkevédelem szintje:	0,008891 PLN
ISIN kód:	HU0000705728
Indulás:	2007.09.04
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	6 020 671 PLN
PLN sorozat nettó eszközértéke:	6 020 671 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,009618 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	-0,40 %	
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, 2016.06.01 - 2017.05.31



— 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 listával 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: 3,42 %

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Májusban alapvetően enye emelkedést mutattak a főbb részvényindexek. A hónap elején Brexittel kapcsolatos híreket lehetett hallani - kiszivárogtak a Juncker-May vacsora részletei, valamint az EU bruttó 100 milliárd euróra emelte a brit kilépőszámla összegét. A font gyengülését tovább erősítette, hogy egy hónap végén napvilágot látott felmérésben megjelent, hogy a konzervatívok elveszíthetik parlamenti többségüket a június elején esedékes előrehozott választásokon. Miközben Európát ismét vették, május elején öt hónapos mélypontra omlott a túlkínálattól való félelem és rossz technikai kép miatt az olajár. A vártan megfelelően hó végi ülésén az OPEC 9 hónappal meghosszabbította a kitermelés-korlátozást, azonban a líbiai és nigériai termelésnek nem lett felső korlátja meghatározva - így az olajár a hónap végére a május elejei szint közelében zárt. A francia elnökválasztás eredménye a vártan megfelelően alakult: Emmanuel Macron 66, Marine Le Pen pedig 34 százalékát nyerte el a szavazatoknak. Trumpról és Amerikáról ezúttal az oroszországi feltételezett kapcsolatok, illetve az FBI elnök menesztése miatt lehetett a legtöbbet hallani. Május közepén 19 százaléki helyett már 29 százalékos valószínűséggel árazták a fogadóirodák az elnök elleni lemondási eljárás idei megkezdésének az esélyét. A tengerentúlon növekvő, míg Európában csökkenő politikai kockázatok miatt a befektetők dollárból euróba mentek át, új csúcsra emelve a Trump-korszak alatti EURUSD árfolyamot. Emellett főleg a bankszektorban volt megfigyelhető nagyobb esés, de lényegében minden szektorban az eladók domináltak. A hó végén azonban a Szaúd-Arábiával aláírt fegyverszállítási megállapodás hatására először a fegyvergyártók és technológiai cégek részvényét vették, majd a pozitív technikai kép és a továbbra is támogatónak tekintett monetáris politikai hírek után új csúcsra húzták a befektetők az amerikai részvényeket.

Az egész éves jó teljesítménye után májusban korrigált a lengyel piac. Főbb alulteljesítő szektorok a gyógyszeripar, olajszektor és építőipar volt, míg a telekom cégek jól teljesítettek. A hónap folyamán új információk érkeztek a lengyel nyugdíjpénztári reformról, amely alapján jelenlegi álláspont szerint a vagyon 25 százalékát transzferálnák az állami alaphoz. Ez okozhat némi bizonytalanságot a piacon a közeljövőben.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	53,21 %
Államkötvények	34,32 %
Számlapénz	12,52 %
Kötelezettség	-0,10 %
Követelés	0,09 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	19,69 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	119,51 %

## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PLGB 2017/07/25 0% (Lengyel Állam)
PLGB 2018/10/25 0% (Lengyel Állam)
PLGB 2017/10 5,25% (Lengyel Állam)
PLGB 2018/04/25 3,75% (Lengyel Állam)

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PLGB 2017/07/25 0% (Lengyel Állam)
PLGB 2018/10/25 0% (Lengyel Állam)
PLGB 2017/10 5,25% (Lengyel Állam)
PLGB 2018/04/25 3,75% (Lengyel Állam)

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas	nagyon magas