

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:	5 656 258 PLN
PLN sorozat nettó eszközértéke:	5 656 258 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,009414 PLN

BEFKETTÉSI 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	-0,60 %	
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, 2016.09.01 - 2017.08.31



— 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.

BEFKETTÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A kezdeti gyengélkedés után a vártnál jobb makro adatoknak köszönhetően visszapattantak a főbb amerikai részvényindexek augusztusban. Míg a vezető európai részvényindexek összességében enyhe csökkenést mutattak a hónapban, addig a BUX-index a hónap közepén történelmi csúcson zárt.

A brit kormány engedékenyebbnek bizonyult a Brexit ügyében, így akár 40 milliárd eurót is hajlandóak fizetni az EU költségvetésbe kilépő számlaként és elfogadják az Európai Bíróság indirekt hatáskörét számos kérdésben a kilépés után is. Egy augusztusi felmérés alapján romlik Macron népszerűsége, a választók több mint 55 százaléka elégedetlen a teljesítményével, a júliusi 43 százalékhoz képest.

Eseménydúsan telt az augusztus Amerikában. Donald Trump bejelentette, hogy vizsgálatot indítanak a szellemi tulajdon kínai megsértésének ügyében, meg fogja építeni a falat a mexikói határon, és véleménye szerint nem lesz megállapodás a NAFTA (Észak-amerikai Szabadkereskedelmi egyezmény) ügyében. Továbbá az elnök feloszlattott két tanácsadó testületet, menesztette stratégiai főtanácsadóját és továbbra is kérdéses, hogy lesz-e az adóreform és az adósságlimit kérdésében politikai konszenzus. A FED ülés jegyzőkönyve alapján a mérlegfőösszeg csökkentése szeptemberben megindul, azonban a döntéshozók továbbra is megosztottak a kamatemelés kérdésében, miután az inflációt is eltérően látják.

Augusztusban fokozódott az észak-koreai konfliktus, miután a phenjani rezsim egy Guam elleni rakétatámadás megindításával fenyegetőzött, és egy újabb rakétakilövést hajtott végre, amely Japán egyik régiója felett szállt el és csapódott be a Csendes-óceánba. A fokozódó geopolitikai feszültség hatására a kockázatkerülés került előtérbe, így a hónapban 10 havi csúcsra ugrott az arany árfolyama.

Az arany mellett más nemesfémek ára is emelkedett augusztusban, így az ezüst elérte a júniusi, a platina a márciusi, a palládium pedig a 2001-es árfolyam szintjét.

A tervezettnél magasabb OPEC kitermelés hírének, a profitrealizálásnak, és a Harvey hurrikán miatti hosszabb időre kieső olajkereslet hatására esett az olaj ára a hónapban.

Jelenleg a globális részvénypiac 1,3 százalékát birtokoló norvég állami vagyonalap a hozam növelése érdekében 60-ról 70 százalékra növeli a részvények súlyát a portfóliójában, amellyel a piac egyik legfontosabb tényezőjévé válhat.

A lengyel piacon a hónapban főleg az olaj, gáz és energia szektor teljesített jól, míg a leggyengébbnek az élelmiszer szektor bizonyult. Az enyhébb nyugdíjpénztári reformnak köszönhetően összességében jól teljesített a piac, főleg a nemrég bevezetett részvények emelkedése volt kiemelkedő.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	45,77 %
Kincstárjegyek	29,48 %
Számlapénz	24,81 %
Követelés	0,10 %
Kötelezettség	-0,09 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	11,48 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	110,44 %

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,04 %