

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: | 7 629 957 PLN |
| PLN sorozat nettó eszközértéke: | 7 629 957 PLN |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 0,009510 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 részből a lengyel részvényindexre szóló határidős kontraktusok eladásával részesedik az index eséséből.

FORGALMAZÓK

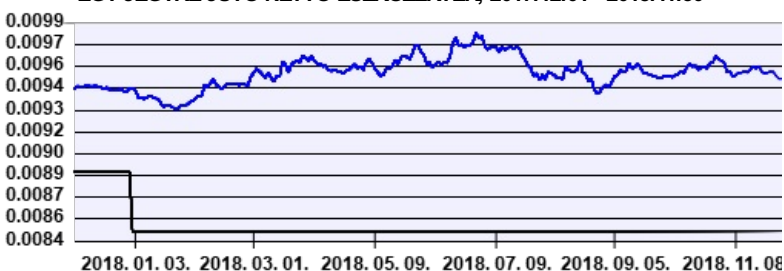
Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Życie Spolka

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | -0,45 % | |
| 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, 2017.12.01 - 2018.11.30



— 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 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: 4,86 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Novemberben emelkedést produkáltak a főbb részvényindexek és a feltörekvő piacoknak március óta először sikerült felültesíteniük a fejlett piacokat, míg a magyar részvények is a régiós társaikat meghaladó hozamot tudtak elérni. Az olaj árfolyama azonban az elmúlt 10 év legrosszabb hónapját tudhatja maga mögött, a legnagyobb probléma a fekete arany számára a lassuló globális kereslettel párhuzamosan elszálló amerikai termelés, így a piaci szereplők a hirtelen kialakult olaj-túlkínálattól félnek.

A részvénypiacok emelkedésének Jerome Powell hó végi nyilatkozata adta meg a lökést, a FED elnök kifejtette, hogy közelinek látja az egyensúlyi kamatláb elérését. A befektetők ez alapján úgy gondolták, hogy közelebb lehet a kamatemelési ciklus vége a korábban árazottnál, így elkezdtek venni a részvényeket.

November elején az amerikai időközi választás tartotta lázban a befektetőket, ahol végül a konszenzusnak megfelelő eredmény valósult meg. A demokraták visszaszerezték a Képviselőházat, ugyanakkor Trump számára pozitív módon a szenátusi többség nem került veszélybe.

A hó végén azonban minden figyelem a G20-as csúcstalálkozóra, azon belül is a Trump-Xi találkozóra hárult. A két vezető megbeszélése végül tűzszünettel zárult, ami alapján 90 napos intenzív egyeztetési periódus következik a kettejük között feszülő ellentéteket feloldása céljából továbbá az eddig belengetett, 200 milliárd dollár értékű kínai import 25 százalékos tarifájának január elsejei bevezetése is elhalasztásra került. A piacok örültek a kereskedelmi háborús félelmek enyhülésének, ami segítette a részvények teljesítményét is.

Európában is jelentek meg pozitív hírek novemberben, a hó végén sokat segített a részvények az olasz kormány kompromisszum-készségéről szóló hír, ami alapján akár 2 százalékra is csökkenhet a tervezett jövő évi költségvetési hiány.

Emellett a Brexit-tel kapcsolatban is kaptunk jelentős impulzusokat az elmúlt hónapban. Egyrészt elkészült a Brexit feltételrendszeréről szóló megállapodás szövege, másrészt az EU és Nagy-Britannia is megállapodott a Brexit utáni együttélés kereteiről. A neheze, a brit parlamenti jóváhagyás azonban még hátra van, december 11.-én fog a parlament szavazni az első Brexit törvényről, de a kialakult elemzői konszenzus szerint a brit parlamenten nem fog átmenni a megállapodás.

Az alap jó teljesítményt ért el novemberben és a referencia indexét is minimálisan felültesítette. A lengyel piacon belül a nagy kapitalizációjú papírok jelentősen felültesítették a közepes és kis kapitalizációjú részvényeket, míg a large-cap papírok 5% fölé emelkedést könyvelhettek el novemberre, addig a kisebb papír kis eséssel zárták a hónapot. A szektorokat tekintve az energia és olaj és gázszektor emelkedése volt a legimpozánsabb, míg az IT kapcsolt részvények kis esést szenvedtek el.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.11.30

| Eszköz típusa | Részarány |
|-----------------------------|-----------|
| Kincstárjegyek | 32,41 % |
| Államkötvények | 30,69 % |
| Számlapénz | 37,04 % |
| Kötelezettség | -0,10 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 15,53 % |
| Nettó korekciós tőkeáttétel | 115,45 % |

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PLGB 2019/04/25 0% (Lengyel Állam)
PLGB 2019/07 3,25% (Lengyel Állam)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

PLGB 2019/04/25 0% (Lengyel Állam)
PLGB 2019/07 3,25% (Lengyel Állam)

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

