

BayernLB Fonds, luxemburgi befektetési alapok

BayernInvest Short Term Fonds

Az Alapkezelő által német nyelven készített Portfóliójelentés rövidített, magyar nyelvű változata

2015. január

A piacokon az évkezdést az Európai Központi Bank közelgő ülése és a görögországi előrehozott választások határozták meg. Míg a hónap első fele még nyugodt mederben folyt, a volatilitás egy csapásra megemelkedett, amikor is röviddel az EKB-ülés előtt megjelentek az első hírek a „mennyiségi könnyítés” (QE) csomagjának mértékéről. Az EKB végül nem okozott csalódást, és többek között bejelentette várva várt kötvényfelvásárlási programját is. Ez elegendő volt ahhoz, hogy valamennyi euróban jegyzett kötvény újabb lendületet kapjon. Így például a német államkötvények – 6 éves futamidőig – negatív hozamokat mutattak fel.

E piaci helyzetből legjobban ismét a hosszabb futamidejű papírok tudtak profitálni. A görögországi baloldal előretörése a választásokon, majd az új kormány első, keményebb megnyilvánulásai a takarékosági program fellazításáról azt eredményezték, hogy a piacokon – legalábbis az euróövezet periferiáján elhelyezkedő országokban – kismértékű árfolyamcsökkenés ment végbe. Az alap a rövid futamidejű tétellekből adódóan nem tudott profitálni a hónap egészét jellemző pozitív piaci fejleményekből, mivel a hónap végére a hozamfelárák is nőttek.

Az alapra vonatkozóan teljes körű információk német nyelven az alábbi helyen érhetők el:

<http://www.bayerninvest.lu/de/fondsdaten/bayerninvest-fonds/index.html>

Az alapra vonatkozó Kiemelt befektetői információk magyar nyelven az alábbi helyen érhetők el:

http://www.mkb.hu/lakossagi/megtakaritasok/befektetesi_alapok/bayernlb/index.html

Kibocsátó alapkezelő társaság:

3, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, www.bayerninvest.lu, info@bayerninvest.lu.

Magyarországi forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Ebben a portfólió jelentésben közzétett információk birtokában nem vonhatók le következtetések az alap jövőbeni alakulása tekintetében. A befektetési jegyek vétele csakis a Kiemelt befektetői információk, az Értékesítési Tájékoztató és Kezelési

Szabályzat alapján, valamint az éves- és féléves beszámolók figyelembevételével – melyek az alapkezelőnél és az értékesítési helyeken igényelhetők – történik.

Felhívjuk szíves figyelmüket, hogy a Bayern LB Fonds nem a magyar, hanem a luxemburgi jogszabályok alapján működő befektetési alap, ezért kérjük Önöket, hogy az alap működésével és a kockázatokkal kapcsolatosan figyelmesen olvassák el a Kiemelt befektetői információkat, valamint az Értékesítési Tájékoztatót.