

Aegon Alfa Származtatott Befektetési Alap HUF sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	100% RMAX Index
ISIN kód:	HU0000703970
Indulás:	2006.02.10
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	72 641 820 776 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	55 762 532 407 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,505960 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

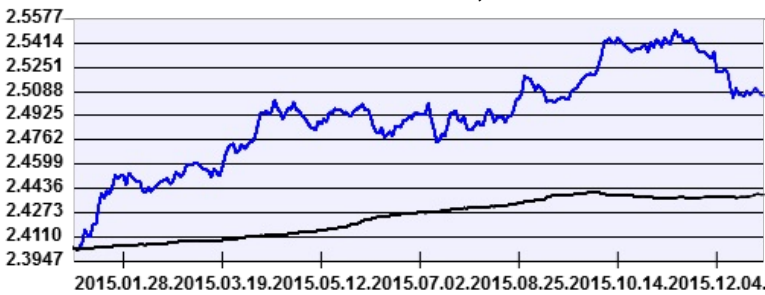
Az Alap célja, hogy komoly kockázatvállalás és derivatív pozíciók aktív használatával mellett jelentős hozamhoz juttassa a befektetőket. Az Alap kifejezetten kockázatos, különösen a származtatott pozíciók vállalása miatt. Az Alap az összes igénybe vehető befektetési eszközt - hazai és külföldi kötvényt, részvényt és egyéb értékpapírokat, indexeket és devizákat - hajlandó megvásárolni, vagy eladni, amennyiben komoly nyereséglehetőséget lát. Ebből a szempontból az alap opportunisztikus, megközelítésében a multistratégiát követő alapok közé sorolandó. A multistratégia keretén belül az alapban főleg "Global macro", "Long-short equity", "Convertible bond arbitrage" és "Managed futures" típusú ügyletek dominálnak. Az Alap befektetési eszközosztályok szerint három nagy csoportra oszlanak: a kötvény, deviza és a részvényt piacokon vállalt többletkockázatot, és ezeken a piacokon mind vételi, mind eladási pozíciót hajlandó felvállalni, akár a tönvényileg engedett maximális keretekig, amely jelenleg ilyen alapok számára kétszeres tőkeáttételt engedélyez. Az Alap befektetési döntéshozatali mechanizmusában a fundamentális, technikai, és behaviorális-pszichológiai tényezőket mérlegeli. Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját, a befektetési arányokat annak érdekében, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját. A likviditás biztosításának érdekében az Alap az ÁKK által a Magyar Állam nevében kibocsátott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Quantis Alpha Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.01.01 - 2015.12.31



— Aegon Alfa Származtatott Befektetési Alap HUF sorozat — Benchmark

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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Decemberben az Európai Központi Bank (EKB) és az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed is ülésezett. Míg a Fed 2006 után sikeresen vezényelte le az első kamatemelést az USA-ban és nem okozott jelentős árfolyamkilengéseket a piacokon, addig az EKB, bár lazítást hajtott végre, mégsem tudott a túlfűtött piaci várakozásoknak megfelelni.

Az olaj ára tovább zuhant, hordónként 38 dollár alá, elérve a 2008/2009-es szinteket. A régiós piacok eséssel zárták a hónapot. Mivel az alap kitétséggel rendelkezik régiós egyedi részvények és kötvények felé, ezért a hónapot veszteséggel zárta. A veszteség mértékét tompította, hogy egyes részvényindexeket shortolt az alap. Tovább emelkedő volatilitásra számítunk, és a tőke megóvására hangoljuk az alapot.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	33,38 %
Államkötvények	21,30 %
Nemzetközi részvények	13,58 %
Kincstárjegyek	10,91 %
Magyar részvények	7,77 %
Kollektív értékpapírok	2,58 %
Számlapénz	9,55 %
Betét	2,07 %
Kötelezettség	-0,47 %
Követelés	0,07 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,06 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	64,30 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	113,09 %

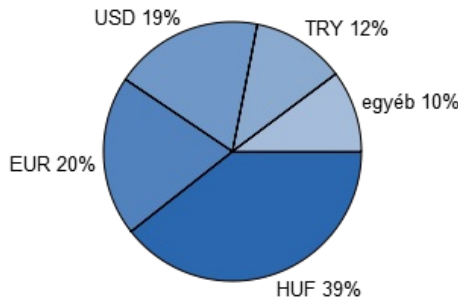
A(z) 3 legnagyobb pozíció:

MFB 2020/10 6,25% USD (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
 MOL 2019/09/26 6,25% USD (MOL Group Finance SA)
 KFW 2016/08/04 5% TRY (KFW (Special Purpose Banks))

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Devizánkénti megoszlás:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,74 %	6,28 %
2015	4,27 %	1,50 %
2014	6,81 %	3,31 %
2013	9,57 %	5,71 %
2012	15,05 %	8,52 %
2011	-2,73 %	5,17 %
2010	5,87 %	5,53 %
2009	16,55 %	10,79 %
2008	18,82 %	8,45 %
2007	12,86 %	7,67 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,69 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,27 %