

# Aegon Alfa Származtatott Befektetési Alap R 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:	HU0000712286
Indulás:	2013.07.16
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	72 641 820 776 HUF
R sorozat nettó eszközértéke:	4 807 067 896 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,204402 HUF

## BEFETETÉSI POLITIKA:

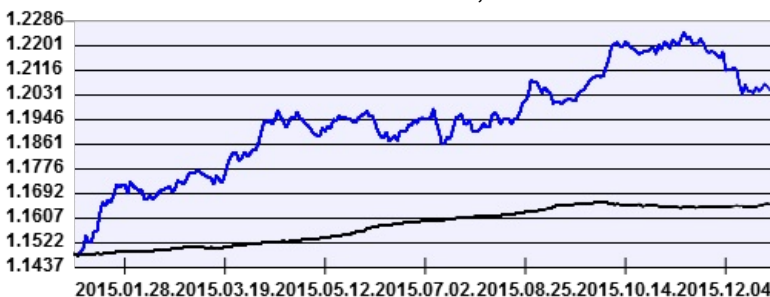
Az Alap célja, hogy komoly kockázatvállalás és derivatív pozíciók aktív használata mellett jelentős hozamhoz juttassa a befektetőket. Az Alap kifejezetten kockázatos, különösen a származtatott pozíciók vállalása miatt. Az Alap az összes igénybe vehető befektetési eszközt - hazai és külföldi kötvényt, 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 vállal többletkockázatot, és ezeken a piacokon mind vételi, mind eladási pozíciót hajlandó felvállalni, akár a törvényileg 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

Raiffeisen Bank Zrt.

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.01.01 - 2015.12.31



— Aegon Alfa Származtatott Befektetési Alap R sorozat — Benchmark

A múltbéli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeni 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 az 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: 2,69 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,27 %

## 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 megővésére 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 %

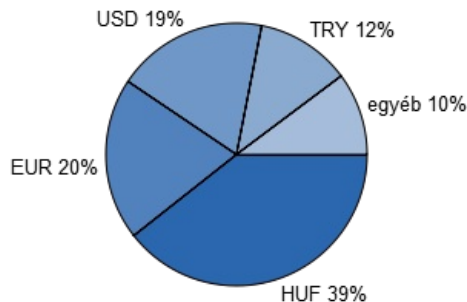
## A(z) 3 legnagyobb pozíció:

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	7,85 %	2,90 %
2015	4,90 %	1,50 %
2014	7,56 %	3,31 %

## BEFETETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

