

# Aegon Alfa Abszolút Hozamú 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:	73 670 428 195 HUF
R sorozat nettó eszközértéke:	2 734 313 048 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,237171 HUF

## BEFÉKTETÉSI 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 részvény 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 ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	7,05 %	2,53 %
2015	4,90 %	1,50 %
2014	7,56 %	3,31 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.09.01 - 2016.08.31



— Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap R 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.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Viszonylag eseménytelenül telt el a nyár utolsó hónapja. A részvénypiacok extrém alacsony volatilitás mellett folytatták az előző havi erősödést augusztusban. Az amerikai részvényindexek megint új abszolút csúcst értek el. Emiatt és a javuló makrogazdasági adatoknak hála a Jackson Hole-i konferencián a FED jegybankárai több utalást is tettek az esetleg monetáris szigorítás időszerezésére. A FED idei kamatemelésének az esélye ennek eredményeképpen a tavaszi csúcserkéken tartózkodott. A befektetők már a szeptemberi eseményekre figyelnek, ahol több jegybank is döntést fog hozni a monetáris politika irányáról. Az olaj jó hónapot könyvelhetett el, mivel a short pozíciók zárása mellett a szeptemberben megrendezendő OPEC ülésről szóló hírek is kedvezően hatottak az árfolyamra. Az OPEC tárgyalás ismételten a lehetséges olajkitermelés korlátozásáról fog szólni. Az alapban megemeltük augusztusban a részvény súlyt a kedvező stratégiai képek hála. A portfólión belül európai és feltörekvő piaci kitétséget tartott az alap, kiegészítve különböző egyedi régiós befektetésekkel.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	30,98 %
Kincstárjegyek	21,05 %
Vállalati és hitelintézetek kötvények	20,95 %
Nemzetközi részvények	8,79 %
Kollektív értékpapírok	7,41 %
Magyar részvények	7,04 %
Számlapénz	5,45 %
Kötelezettség	-3,78 %
Követelés	2,37 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,33 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	49,22 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	116,20 %

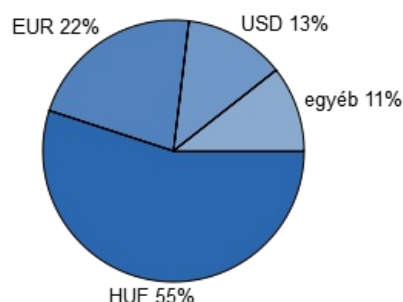
## A(z) 3 legnagyobb pozíció:

2017C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
MFB 2020/10 6,25% USD (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)  
D161228 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## Devizánkénti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,12 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,32 %

## BEFÉKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

