

Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap USD 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: HU0000715990
 Indulás: 2016.03.17
 Devizanem: USD
 A teljes alap nettó eszközértéke: 71 663 968 715 HUF
 USD sorozat nettó eszközértéke: 505 876 USD
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 0,993582 USD

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

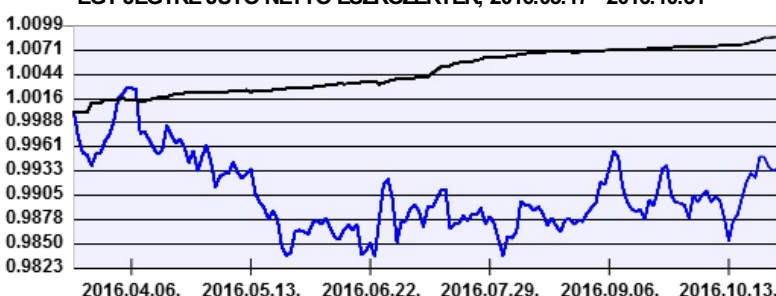
Az Alap célja, hogy komoly kockázatvállalás és derivatív pozíciók aktív használata mellett jelentős hozamhoz juttassa a befektetőket. Az Alap kifejezetten kockázatos, különösen a származtatott pozíciók vállalása miatt. Az Alap az összes igénybe vehető befektetési eszközt - hazai és külföldi kötvényt,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

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.03.17 - 2016.10.31



— Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap USD 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 listával 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: 1,79 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,18 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Nem zártak erősen a részvényt piacok októberben, mivel a vezető indexek a japán piacon kívül mind veszítettek az értékükből. A növekvő FED kamatemelési félelmek, valamint az amerikai elnökválasztás miatti kockázatkültség nem segítette a részvényeket. Az emelkedő hozamok és a vártnál jobb eredmények következtében viszont a bankszektor kiemelkedett októberben. A decemberi FED kamatemelésnek az esélye tovább nőtt a hónap során, a piacon egyre nagyobb a konszenzus az emelés irányába, aminek következtében a dollár a főbb devizákkal szemben erősödni tudott októberben. Az Európai Központi Bank (EKB) elhalasztotta a döntést a QE program jövőjét illetően, mivel a döntéshozók szeretnék megvárni a decemberi FED kamatülés eredményét. A hónap során megütötték az angol fontot, mert úgy tűnik a brit kormány a "hard Brexit"-et szeretné megvalósítani, ami azt jelentené, hogy a britek nem csak az EU-t, hanem az egységes piacot is elhagynák, annak érdekében, hogy jobban tudják kontrollálni a bevándorlási politikájukat. Október végére a befektetők is elkezdtek hangolódni az amerikai elnökválasztásra a kockázatos eszközeik csökkentése révén. Jelen állás szerint a közvélemény-kutatások Hillary Clinton győzelmét vetítik előre, aminek a részvényt piacok is jobban örülnének. Az olaj a kezdeti emelkedés után az éves csúcсарól lefordulva végzett a negatív tartományban, köszönhetően az erős dollárnak, valamint az OPEC temelés-csökkentési megállapodástól való kihátrálásának. Az alap kockázatsökkentésbe kezdett október végén az amerikai elnökválasztás miatt. Mérsékelté részvényt pozícióit, főképp az európai banki és fejlődő piaci kitettséget. Emellett az alap megtartotta a HUF long pozícióit.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	32,74 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	21,62 %
Kincstárjegyek	16,75 %
Nemzetközi részvények	10,10 %
Kollektív értékpapírok	6,93 %
Magyar részvények	6,64 %
Jelzáloglevelek	0,21 %
Számlapénz	5,92 %
Kötelezettség	-2,73 %
Követelés	2,22 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,18 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	48,49 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	101,13 %

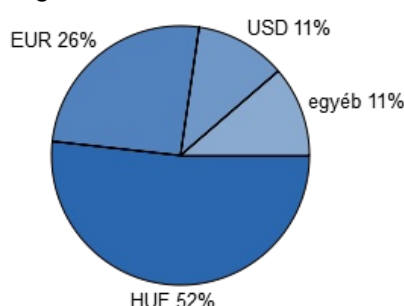
A(z) 3 legnagyobb pozíció:

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Devizánkénti megoszlás:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-0,64 %	0,86 %
1 hónap	0,57 %	0,11 %
3 hónap	0,55 %	0,23 %
6 hónap	-0,27 %	0,63 %