

# 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:  | 55 029 524 099 HUF                             |
| USD sorozat nettó eszközértéke:    | 6 063 508 USD                                  |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,113030 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 devizák - 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

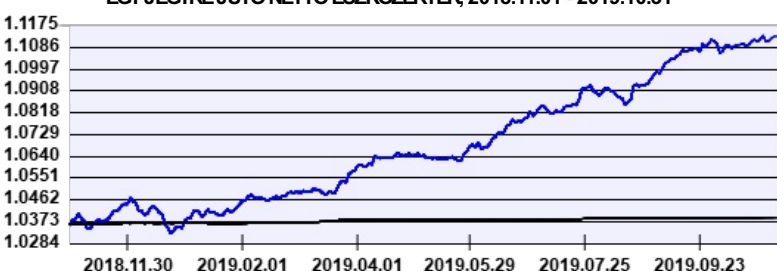
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Budapest Hitel-és Fejlesztési Bank Zrt., CIB Bank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv     | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 3,00 %           | 0,52 %    |
| 2018       | -1,66 %          | 0,31 %    |
| 2017       | 3,93 %           | 0,20 %    |

## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.11.01 - 2019.10.31



### — Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap USD 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 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:     | 2,14 %  |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: | 0,10 %  |
| WAM (átlagos lejárat):                                 | 8,94 év |
| WAL (átlagos élettartam):                              | 9,09 év |

## A(z) 3 legnagyobb pozíció:

| Eszköz                                         | típus     | Partner / kibocsátó               | Lejárat    |
|------------------------------------------------|-----------|-----------------------------------|------------|
| POLGB 2022/04/25 2,25%                         | kamatkozó | Lengyel Állam (PL)                | 2022.04.25 |
| Opus Securities átváltható kötvénye            | kamatkozó | Opus Securities (LU)              | 2099.10.31 |
| Magyar Fejlesztési Bank Zrt. 2020/10/6,25% USD | kamatkozó | Magyar Fejlesztési Bank Zrt. (HU) | 2020.10.21 |

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Hónapok óta először nem az amerikai-kínai kereskedelmi háború állt a befektetők érdeklődésének középpontjában. Úgy tűnik, hogy megállapodtak egy több lépcsős egyezkedési eljárásban és hamarosan véglegesíthetik a kereskedelmi megállapodás első fázisának részleteit, hozzátevé, hogy továbbra is folytatják a tárgyalásokat. Ezt a tőzsdék jó néven vették, a főbb amerikai indexek új csúcsokra törtek bejelentést követően. Az amerikai szövetségi jegybank, a FED, 3-szor is kamatot vágott 25 bázisponttal, így az általuk becélzott kamatsáv 1,50-1,75 között van. Az amerikai makró adatok vegyes képet mutatnak. A munkanélküliségi ráta 3,5%, az infláció 1,7%, de az ISM index változatlanul 50 alatt van. Az európai gazdaság változatlanul szenved. A 2019-es GDP növekedés csak 0,5% lesz előre láthatólag, és a 2020-as GDP előre jelzéseket is lecsökkentették 1,1%-ra. A német feldolgozó ipar 48,7-re esett vissza ami a leggyengébb szint 2012 óta, a német külkereskedelem 1,8%-al esett és a feldolgozó PMI index is a kritikus 50-es szint alatt van, 45,7-en. Angliában December 12-re tűzték ki a parlamenti választásokat, aminek eredménye jelentős hatással lesz a Január 31-i kilépési dátumra. Itthon a forint kicsit visszaerősödött az euróval szemben és alá ment a lélektanilag fontos 330-as szint alá. Mivel a makró adatok nem indokolták ezt az erősödést, és a jegybankot sem zavarta a gyenge forint, ez az erősödés inkább technikai jellegű. Az alap jól teljesített az elmúlt hónapban. Az alap a hónap folyamán a sáv tetejéhez közel forinterősödésre alapozó pozíciót vett fel, amit a hónap folyamán fokozatosan csökkentett, és a hónap végén 329-es euró szint körül újra forint gyengülési kitétséget vett fel. Az alap tovább csökkentette a piaci kockázatot, OTP, Raiffeisen és német ingatlan óg eladásokkal. A hónap második felében a magyar kitétséget növelte az alap. Az alap alacsonyban tarja a piaci bétát és főleg régiós pozíciókat tart.

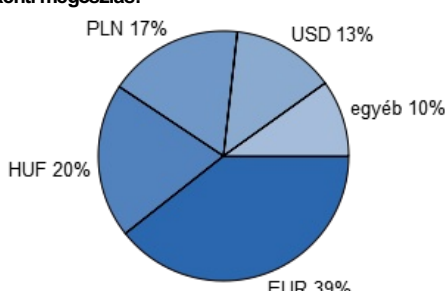
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.10.31

| Eszköz típusa                        | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Államkötvények                       | 28,91 %   |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 25,64 %   |
| Magyar részvények                    | 19,36 %   |
| Nemzetközi részvények                | 12,38 %   |
| Kollektív értékpapírok               | 7,53 %    |
| Kincstárjegyek                       | 3,91 %    |
| Számlapénz                           | 2,08 %    |
| Követelés                            | 0,38 %    |
| Kötelezettség                        | -0,32 %   |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke    | 0,14 %    |
| Összesen                             | 100,00 %  |
| Származtatott ügyletek               | 61,74 %   |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel         | 107,81 %  |

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

POLGB 2022/04/25 2,25% (Lengyel Állam)

## Devizánkénti megoszlás:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:

|                          |                          |                                     |                          |                          |                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 3 hó                     | 6 hó                     | 1 év                                | 2 év                     | 3 év                     | 4 év                     | 5 év                     |

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

|                          |                          |                                     |                          |                          |                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| nagyon alacsony          | alacsony                 | mérsékelt                           | közepes                  | jelentős                 | magas                    | nagyon magas             |