

Aegon Alfa Abszolút Hozamú 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:	54 640 435 950 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	35 039 983 710 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	2,783527 HUF

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 nyereségelődést lát. Ebből a szempontból az alap opportunisztikus, megközelítésében a multistratégiát követő alapok közé sorolandó. A multistratégia keretén belül az általában főleg "Global macro", "Long-short equity", "Convertible bond arbitrage" és "Managed futures" típusú ügyletek dominálnak. Az Alap befektetési eszköztálya 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 keretelig, 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., QIB Bank Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, MKB Bank Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SFB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	7,65 %	4,58 %
2019	7,38 %	0,23 %
2018	-3,58 %	0,31 %
2017	3,08 %	0,20 %
2016	4,08 %	1,22 %
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 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.01.01 - 2019.12.31



----- Aegon Alfa Abszolút Hozamú 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.

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárát
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:

Decemberben nagy változások történtek az Atlanti-óceán mindkét oldalán. Angliában végérvényesen döntöttek, hogy elhagyják az EU-t, Trump amerikai elnök pedig békülékenyebb lett a kínaiakkal, nem implementált újabb kereskedelmi vármokat. Az amerikai jegybank szokásos decemberi ülésén Jay Powell FED elnök közölte, hogy csak az infláció jelentős és tartós emelkedése esetén képzelhető el a kamatemelés. A makrogazdasági számok alapján az amerikai gazdaság szépen fejlődik, gyáripari megrendelések a várakozásoknak megfelelően 0,3 százalékkal nőttek és az újonnan munkanélküli segélyért folyamodók száma hét hónapos mélypontra esett. Az eurozóna gazdasága kicsit árnyaltabb képet mutat. A feldolgozóipari és beszerzési menedzserindex mutatók még nem mutatnak optimizmusrá utaló jeleket. Az új ECB elnök, Lagarde első sajtótájékoztatóján elmondta, továbbra is támogató monetáris politikára van szükség a nyomott inflációs környezetben. Ázsia legnagyobb gazdasága kezd kilábalni az év eleje óta tartó lassulásból. A Caixin kínai szolgáltató szektor PMI értéke hét hónapos csúcsra emelkedett. Viszont a sertéspestis miatt a kínai infláció év/év alapon 4,5 százalékot ért el novemberben, amely a vártnál enyhén magasabb érték, egyúttal jóval magasabb az októberi 3,8 százaléknál. Itthon az MNB decemberben nem változtatta az irányadó kamatot. A forint is konszolidálódni próbál az év vége fele a 330 EUR-HUF szint körül. Az alap pozitív hozamot ért el decemberben. A hónap folyamán, mikor a román hozamok megugrottak az alap deviza hedge-elte 5%-os román kötvényeket vásárolt, amit a forinterősödés hatására 4%-kal csökkentett. A hónap folyamán a forinterősödés miatt a rubel kivételével a deviza pozíciók 30%-a le lett hedge-elve. A novemberben eladott arany pozíciót decemberben visszavette az alap. Decemberben az alap Átrium kitétsége 100%-át eladta. A régióban az olaj, banki és biztosítói kitétségek növekedett decemberben.

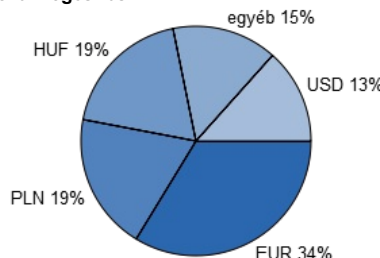
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	27,93 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	26,90 %
Magyar részvények	20,11 %
Nemzetközi részvények	12,20 %
Kollektív értékpapírok	6,33 %
Kincstárjegyek	3,40 %
Számlapénz	3,01 %
Követelés	0,50 %
Kötelezettség	-0,48 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,11 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	45,48 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	102,65 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

Devizánkénti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,75 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,10 %
 WAM (átlagos lejárat): 8,89 év
 WAL (átlagos élettartam): 9,12 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

