

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:	65 846 045 479 HUF
R sorozat nettó eszközértéke:	5 324 650 257 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,207470 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 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

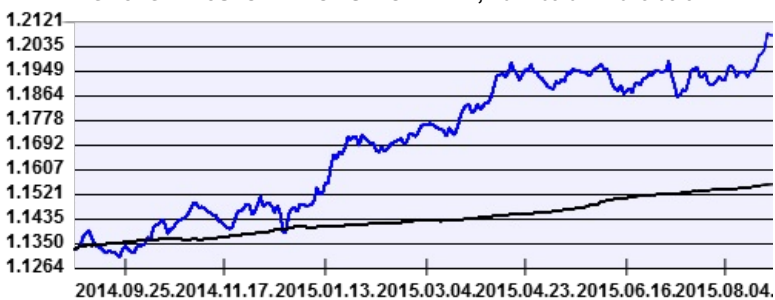
Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,27 %	3,27 %
2014	7,56 %	3,31 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.09.01 - 2015.08.31



— Aegon Alfa Származtatott 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:

A Kínával kapcsolatos aggodalmak erősödtek, miután a júan leértékelése zuhanást hozott a globális részvénypiacokon. Az eladási hullám minden jelentős részvényindexet elérte, a Dow Jones Industrial Average pedig a (pontokban mért) legnagyobb 1 napos zuhanását szenvedte el. A nyersanyagpiacok is szenvedtek: a nyersolaj új mélypontokat ütött a pánikeladások közepette, később egy jelentős 3 napos visszapattnásban nullásra javította a havi teljesítményét. A várakozások szerint a FED első kamatemelése tovább csúszhat, erre beledtak a dollárba, de augusztus végére visszaerősödött az amerikai deviza. A jelenlegi volatilis időszakban a tőkevédelmet tartjuk a legfontosabbnak. A fundamentálisan erősnek vélt eszközöket továbbra is tartjuk. Úgy gondoljuk, hogy a jelenlegi likvidálási hullámban fognak adódni jó vételi lehetőségek részvényekben. A kötvényekben viszont óvatosak vagyunk, alacsony duration-t tartunk.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	36,46 %
Kincstárjegyek	18,58 %
Államkötvények	17,84 %
Magyar részvények	11,96 %
Nemzetközi részvények	6,33 %
Kollektív értékpapírok	2,60 %
Számlapénz	5,04 %
Követelés	3,80 %
Kötelezettség	-1,55 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,18 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	50,86 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,06 %

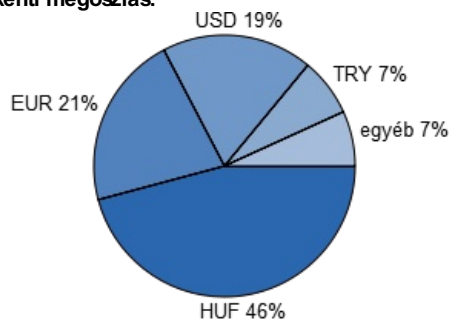
A(z) 3 legnagyobb pozíció:

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:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,65 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,26 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

