

# Aegon Alfa Származtatott 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:	71 758 857 262 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	55 305 622 628 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,534784 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

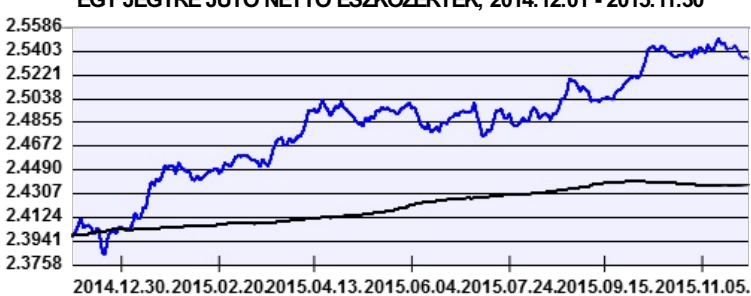
Az Alap célja, hogy komoly kockázatvállalás és derivatív pozíciók aktív használata mellett jelentős hozamhoz juttassa a befektetőket. Az Alap kifejezetten kockázatos, különösen a származtatott pozíciók vállalása miatt. Az Alap az összes igénybe vehető befektetési eszközt - hazai és külföldi kötvényt, 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

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Quantis Alpha Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.12.01 - 2015.11.30



## Az Aegon Alfa Származtatott 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.

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

November is nagyon gyenge hónapja volt a nyersanyagoknak, az ezüst, az olaj és a réz árfolyama is 10% körül esett.

A befektetők figyelme ismét az USA és az EU ellenkező irányba tartó monetáris politikájára terelődött, ami nagy esést hozott az EURUSD jegyzésben.

A párizsi terrortámadások nem okoztak pánikot a tőzsdéken. A legjobb teljesítményt a hónapban a német DAX és a japán Nikkei hozta.

Az alap védekező állásontra helyezkedett, nagy volatilitásra számítva.

A legsikeresebb kereskedésünk az orosz részvények megvétele volt, miközben a lengyel WIG20 indexet shortoltuk.

A spekulatív ezüst vételi pozíciókat viszont zártuk a stop loss szint elérésekor.

Szintén lezártuk a török long pozíciókat, miután Törökország lelőtt egy orosz vadászgépet a hónap végén.

A hónap folyamán aktívak voltunk még a magyar piacon is, valamint növeltük a román kitétségszámunkat.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	34,43 %
Államkötvények	19,22 %
Kincstárjegyek	17,98 %
Nemzetközi részvények	10,69 %
Magyar részvények	9,82 %
Kollektív értékpapírok	2,39 %
Számlapénz	5,91 %
Állampapír repo ügyletek	3,97 %
Kötelezettség	-3,30 %
Betét	0,70 %
Követelés	0,23 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-1,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	71,16 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	120,65 %

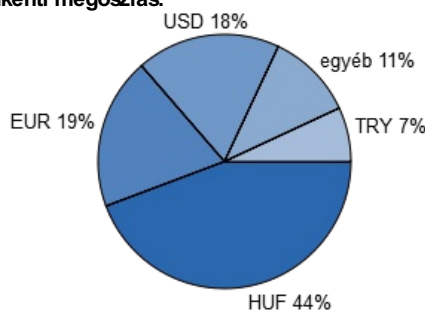
## A(z) 3 legnagyobb pozíció:

- 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:



## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,95 %	6,32 %
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 %
2008	18,82 %	8,45 %
2007	12,86 %	7,67 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,49 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,28 %