

Aegon Alfa Származtatott Befektetési Alap EUR 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: | HU0000715982 |
| Indulás: | 2016.03.17 |
| Devizanem: | EUR |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 75 498 156 809 HUF |
| EUR sorozat nettó eszközértéke: | 1 493 839 EUR |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 0,985308 EUR |

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

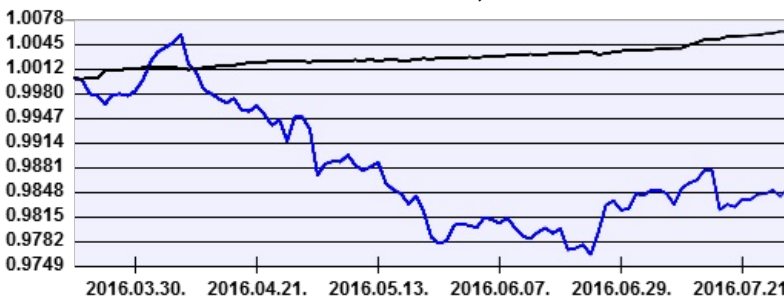
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | -1,47 % | 0,63 % |
| 1 hónap | 0,28 % | 0,24 % |
| 3 hónap | -0,96 % | 0,40 % |

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.03.17 - 2016.07.31



— Aegon Alfa Származtatott Befektetési Alap EUR 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,34 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,16 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Erős hónapot zártak a részvénypiacok júliusban a Brexit utáni esést követően, köszönhetően a várható monetáris, fiskális csomagoknak és a korábban pesszimista pozicionáltság megváltozásának. A brit (BoE) és az európai (EKB) központi banktól is monetáris lazítást várnak a befektetők, ugyanakkor a jegybankok egyelőre inkább a partonalon kívül követik a Brexit lehetséges hatásait. Elemzői konszenzus szerint az amerikai központi bank (FED) szeptemberi és decemberi kamatemelésének csökkent az esélye, míg Japánban mind monetáris, mind fiskális politikai lépéseket terveznek a gazdasági növekedés érdekében. Az emelkedést az amerikai vállalati gyorsjelentések is segítették, mivel az eredmények árbevétel és nettó eredmény szempontjából is felülmúlták az egyébként pesszimista elemző várakozásokat. Az erősödést főleg a technológiai papírok vezették, az olaj szektoron kívül, mindegyik szektor iparág pozitív hónapot könyvelhetett el. Ennek eredményeképpen az amerikai piac többször is új abszolút csúcst ért el. Júliusban beledadt a nyersolajba, amit a növekvő kínálati előrejelzések és várható kínai és líbiai exportbővülés miatt büntettek.

Az alap a török katonai puccskíséret hatására csökkentette a török részvény és kötvény pozícióit. Emellett részvény long pozíciókat épített ki a hónap során, amelynek a kockázatát arany vételekkel próbálja mérsékelni.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.07.31

| Eszköz típusa | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Államkötvények | 29,21 % |
| Kincstárjegyek | 22,28 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 20,38 % |
| Nemzetközi részvények | 12,07 % |
| Magyar részvények | 6,87 % |
| Kollektív értékpapírok | 4,47 % |
| Számlapénz | 5,57 % |
| Kötelezettség | -2,60 % |
| Követelés | 1,59 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | 0,17 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 47,98 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 108,82 % |

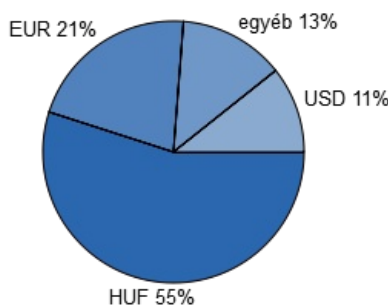
A(z) 3 legnagyobb pozíció:

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Devizánkénti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

