

Aegon Alfa Származtatott Befektetési Alap intézményi 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:	HU0000715974
Indulás:	2016.03.08
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	75 498 156 809 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	2 395 106 678 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,003795 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

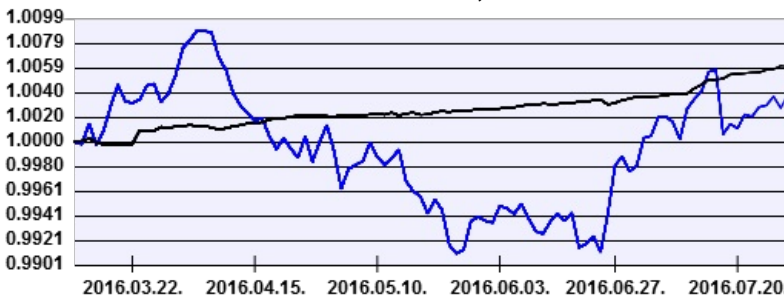
Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,38 %	0,61 %
1 hónap	0,57 %	0,24 %
3 hónap	0,24 %	0,40 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.03.08 - 2016.07.31



— Aegon Alfa Származtatott Befektetési Alap intézményi sorozat

— Benchmark

A múltbeli 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Erős hónapot zártak a részvénypiacok júliusban a Brexit utáni esést követően, köszönhetően a várható monetáris, fiskális csomagoknak és a korábban pesszimista pozícionáltság megváltozásának. A brit (BoE) és az európai (EKB) központi banktól is monetáris lazítást várnak a befektetők, ugyanakkor a jegybankok egyelőre inkább a partonálon 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 beledadtak 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 %

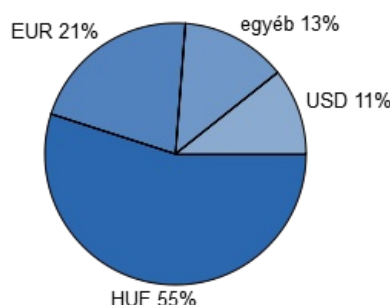
A(z) 3 legnagyobb pozíció:

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:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,25 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,17 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

