

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:	30 746 375 965 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	19 344 267 407 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,302534 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

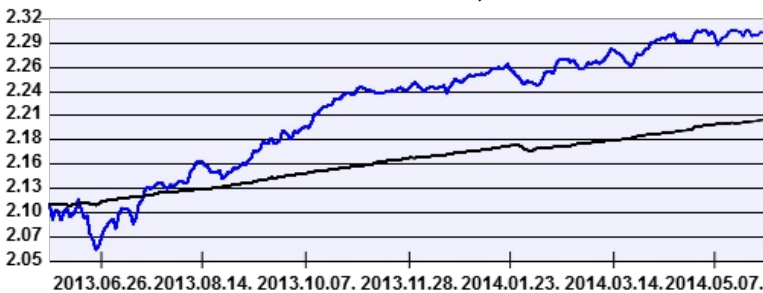
Az Alap célja, hogy komoly kockázatvállalás és derivatív pozíciók aktív használata mellett jelentős hozamhoz juttassa a befektetőket. Az Alap kifejezetten kockázatos, különösen a származtatott pozíciók vállalása miatt. Az Alap az összes igénybe vehető befektetési eszközt - hazai és külföldi kötvényt, 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 csoportra oszlanak: a kötvény, deviza és a részvényt piacokon vállal tőbbletkockázatot, és ezeken a piacokon mind vételi, mind eladási pozíciót hajlandó felvállalni, akár a tővényileg 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 Közép-Európai Nemzetközi 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., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.06.01 - 2014.05.31



— 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 időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Változatlanul erős teljesítményt mutattak a meghatározó részvénytőrségi indexek, május során mind az S&P500, mind a DAX történelmi csúcsokat döntött. A befektetők egyre kevésbé aggódtak az ukrán krízis eszkalálódása miatt, annak ellenére, hogy immár polgárháborús helyzet alakult ki, az erőteljesebb gazdasági szankciók valószínűsége ugyanakkor fokozatosan kiárazódott az európai részvénytőrségi piacokból. Meglehetősen vegyes markoadatok láttak napvilágot, míg az Egyesült Államok számos gazdasági mutatója folyamatos javulást mutat az év eleji, időjárásához kötődő sokkhatás után, addig a napvilágra kerülő európai makroadatok továbbra is jóval erőtlenebb képet sugalltak. Az amerikai gyorsjelentési időszak vegyes üzenettel zárult, az S&P500 vállalatai nettó profit soron ezúttal is felülmúlták az elemzői konszenzus középpértékét, árbevételben ugyanakkor nem volt számottevő a különbség a várakozásokhoz képest. A hónap végén emeltük a részvénytőrségi pozíciót, arany vételi pozíciót zártuk, illetve levágtuk a török részvénytőrséget. A devizás kötvényeken nyereséget ért el az alap, azonban a forint elleni pozíció nem teljesített jól, de ezt egyelőre még nem zártuk le.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	37,49 %
Kincstárjegyek	27,29 %
Államkötvények	16,25 %
Magyar részvények	7,50 %
Kollektív értékpapírok	5,80 %
Nemzetközi részvények	3,80 %
Számlapénz	2,01 %
Kötelezettség	-1,96 %
Követelés	1,25 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,34 %
Állampapír repo ügyletek	0,11 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	83,80 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	152,99 %

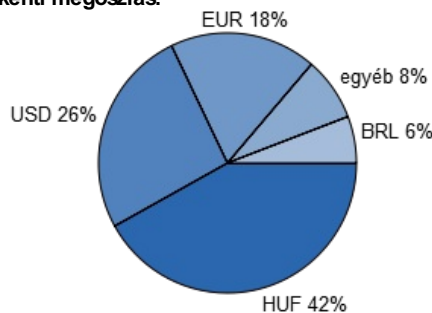
A(z) 3 legnagyobb pozíció:

MFB 2020/10 6,25% USD (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
 Magyar Telekom Nyrt. részv.
 MOL 2019/09/26 6,25% USD (MOL Group Finance SA)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

MFB 2020/10 6,25% USD (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)

Devizánkénti megoszlás:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	10,57 %	7,12 %
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: 4,09 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,54 %