

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: | 30 746 375 965 HUF |
| R sorozat nettó eszközértéke: | 1 638 156 341 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,094963 HUF |

BEFETETÉSI POLITIKA:

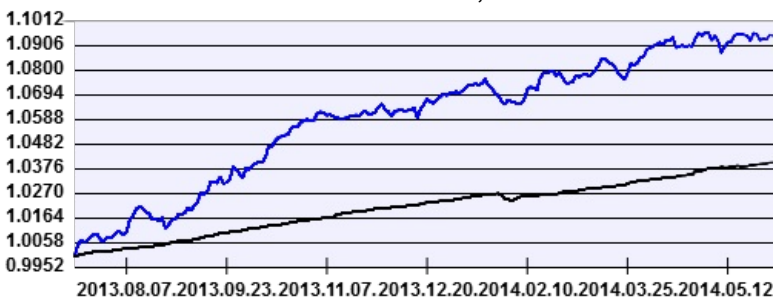
Az Alap célja, hogy komoly kockázatvállalás és derivatív pozíciók aktív használata mellett jelentős hozamhoz juttassa a befektetőket. Az Alap kifejezetten kockázatos, különösen a származtatott pozíciók vállalása miatt. Az Alap az összes igénybe vehető befektetési eszközt - hazai és külföldi kötvényt, 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 eszközcsoportjai szerint három nagy csoportra oszlanak: a kötvény, deviza és a részvényt piacokon vállal többletkockázatot, és ezeken a piacokon mind vételi, mind eladási pozíciókat 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 TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.07.16 - 2014.05.31



— 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.

BEFETETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Változatlanul erős teljesítményt mutattak a meghatározó részvénytársasági indexek, május során mind az S&P500, mind a DAX történelmi csúcspontot 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 részvénytársaságokból. Meglehetősen vegyes markoadoatok láttak napvilágot, míg az Egyesült Államok számos gazdasági mutatója folyamatos javulást mutat az év eleji, időjárásához kötődő sokkhatás után, addig a napvilágra kerülő európai makrodatak továbbra is jóval erőteljesebb képet sugalltak. Az amerikai gyorsjelentési időszak vegyes üzenettel zárult, az S&P500 vállalatai nettó profit soron ezúttal is felülmúlták az elemzői konszenzus középértékét, árbevételben ugyanakkor nem volt számottevő a különbség a várakozásokhoz képest.

A hónap végén emeltük a részvénytársasági pozíciót, arany vételi pozíciót zártuk, illetve levágtuk a török részvénytársaság. 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 % |

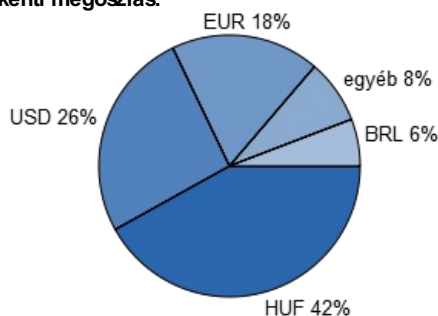
A(z) 3 legnagyobb pozíció:

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 | 9,50 % | 4,02 % |
| 1 hónap | -0,13 % | 0,25 % |
| 3 hónap | 1,86 % | 1,20 % |
| 6 hónap | 2,89 % | 1,96 % |

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,52 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,47 %