

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:	76 117 363 321 HUF
R sorozat nettó eszközértéke:	3 614 086 070 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,237164 HUF

BEFÉKTETÉSI 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

Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	8,18 %	2,71 %
2015	4,90 %	1,50 %
2014	7,56 %	3,31 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.04.01 - 2016.03.31



— 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Márciusban tovább folytatódott a részvénypiaci emelkedés, amit a stabilizálódó nyersanyagpiacok és az olajárak támogattak. Az olaj és a részvénypiacok közötti szoros korreláció a hónap második felében ugyanakkor valamelyest gyengült a korábbi magas értékekről. Nem tudott tartósan 40 dollár felett maradni a nyersolaj ára, ami mögött profitrealizálás, illetve az OPEC kitermelésbefagyasztásról szóló vegyes hírek álltak. Az ipari felhasználású nyersanyagok, mint például a réz és a vasérc tovább folytatták márciusban az emelkedést, az arany ára ugyanakkor korigált a kockázatvállalási kedv visszatérésével. Az alap március havi teljesítményéhez a régiós egyedi befektetések (magyar, török) járultak hozzá a legnagyobb mértékben.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	26,27 %
Államkötvények	20,79 %
Kincstárjegyek	19,60 %
Nemzetközi részvények	14,46 %
Kollektív értékpapírok	4,90 %
Magyar részvények	3,43 %
Számlapénz	12,01 %
Kötelezettség	-3,85 %
Követelés	1,71 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	1,09 %
Állampapír repo ügyletek	0,21 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	77,98 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	124,14 %

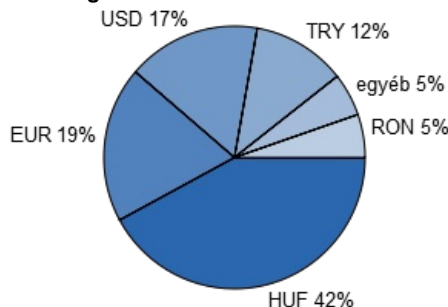
A(z) 3 legnagyobb pozíció:

MFB 2020/10 6,25% USD (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
 MOL 2019/09/26 6,25% USD (MOL Group Finance SA)
 2017C (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: 2,52 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,33 %

BEFÉKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

