

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 Jegy Forgalmazó Zrt.
Benchmark összetétele:	100% RMAX Index
ISIN kód:	HU0000703970
Indulás:	2006.02.10
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	15 703 970 970 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	7 991 099 492 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,130859 HUF

BEFKETTÉSI 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. Amultistratégia 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 többkockázatot, 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 Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	10,66 %	7,40 %
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 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.08.01 - 2013.07.31



— 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A júniusi korrekciót követően magukra találtak a részvényt piacok a hónap során. A befektetők változatlanul a monetáris stimulussal kapcsolatos hírekre figyeltek, az ezzel kapcsolatos félelmek ugyanakkor mérséklődtek a viszonylag csendesebb időszakban, hozzájárulva az optimistább piaci hangulathoz. Az S&P500 új történelmi csúcsot döntött, majd a rekord közeli szinteken, alacsony volatilitás mellett konszolidált a hónap második felében. Az alap profitált a gyengülő forintból, a forinttal szembeni pozíciók (dollár, euró, zloty) következtében jól teljesített az orosz részvénykitettséggel és szintén nyereséges ügyleteket kötöttünk a hónap közben nagyon túladottá váló török piacon. Az OTP átváltható kötvényeket az OTP árfolyamesése előtt lefedeztük, amit a 20%-os árfolyamesés után visszazártuk, ezért nem veszített az alap az OTP esésén. OTP Erste pair trade-en is sikeres üzletet hajtottunk végre, viszont az alap teljesítményét csökkentette a dollár index pozíció és a magyar hozamemelkedés.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	30,60 %
Államkötvények	20,53 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	18,96 %
Kollektív értékpapírok	10,90 %
Magyar részvények	10,81 %
Nemzetközi részvények	6,46 %
Kötelezettség	-6,39 %
Számlapénz	4,89 %
Állampapír repo ügyletek	3,48 %
Követelés	0,13 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,36 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	64,32 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	117,64 %

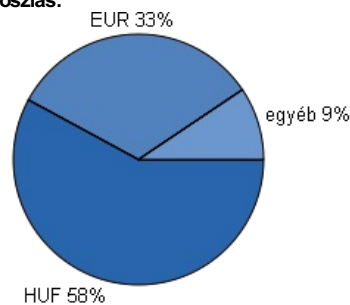
Az 3 legnagyobb pozíció:

MNB130807 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))
2017B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MFB 2016/05 5,875% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

MNB130807 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))

Devizánkénti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,67 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,48 %

BEFKETTÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

