

# 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:	18 253 758 561 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	10 254 484 213 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,234167 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy komoly kockázatvállalás és derivatív pozíciók aktív használatával 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 vállalt többletkockázatot, és ezeken a piacokon mind vételi, mind eladási pozíciót hajlandó felvállalni, akár a törvényileg engedett maximális keretig, 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

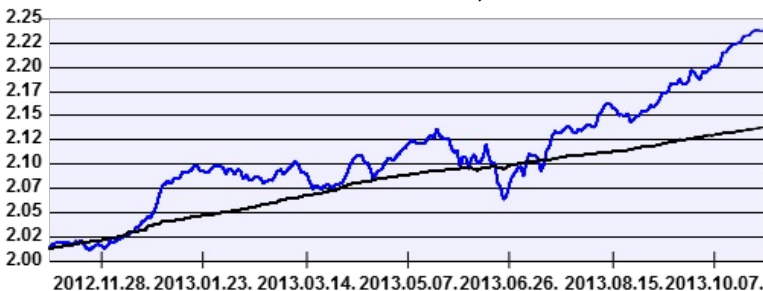
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarország Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	10,97 %	7,34 %
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, 2012.11.01 - 2013.10.31



— 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:

Korrekcióval kezdődött az október a részvényt piacokon, a befektetői aggodalmakat elsősorban a megoldatlan amerikai költségvetési problémák táplálták. A hónap második felében ugyanakkor folytatódott a javuló globális makrokép és a kötvény-részvény rotáció fűtötte rally, amely egyúttal újabb történelmi csúcspontokat hozott számos meghatározó indexben. A FED esetleges likviditáscsökkentése ugyan októberben is elmaradt, a részvény- és devizapiaci befektetők ugyanakkor élesen reagáltak a vártnál kedvezőbb október végi amerikai makrodatakra, amely egyúttal markáns dollárerosődést okozott. Az orosz és a török kitettség, az eurós magyar állampapírok hozamcsökkenése, illetve a gyógyszeripari cégek (Richter, Egis) pozitívan járultak hozzá az alap teljesítményéhez.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	36,01 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	20,90 %
Magyar részvények	14,39 %
Kollektív értékpapírok	10,32 %
Kincstárjegyek	3,04 %
Nemzetközi részvények	2,55 %
Követelés	9,84 %
Számlapénz	5,38 %
Kötelezettség	-2,79 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,28 %
Állampapír repo ügyletek	0,09 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	113,41 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	128,07 %

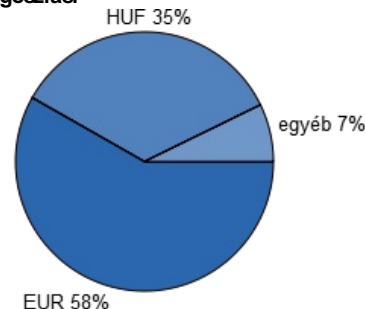
## A(z) 3 legnagyobb pozíció:

REPHUN 2018/11 5,75% EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MFB 2016/05 5,875% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
REPHUN 2019/01 6% EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

REPHUN 2018/11 5,75% EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
---

## Devizánkénti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,30 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,47 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

