

# 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:	13 175 845 005 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	7 622 680 333 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,104342 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 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

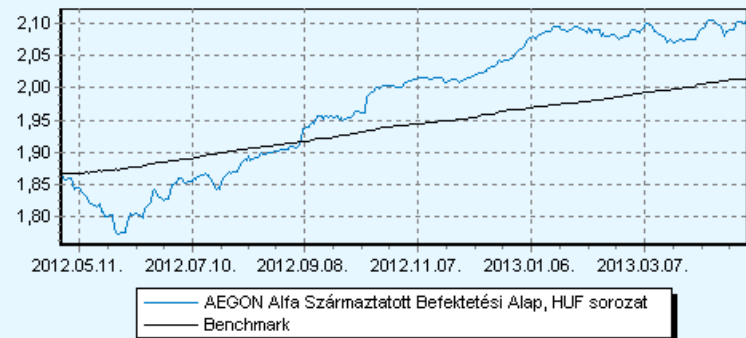
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt.,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

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2012. év	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	12,89 %	15,05 %	-2,73 %	5,87 %	16,55 %	18,82 %
Benchmark	8,06 %	8,52 %	5,17 %	5,53 %	10,79 %	8,45 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.05.01 - 2013.04.30



Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. 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:

Április elején a japán jegybank a monetáris kondíciók további lazítását jelentette be. Az agresszív kötvényvásárlási program keretében 50 000 milliárd jennel emelték meg az eszközvásárlásra fordítandó keretet. Az olasz választási pathhelyzet a hónap során megoldódott, a kormányfőnek kinevezett balközép demokrata párt helyettes vezetője a hónap végén koalíciós kormányt alakított. Áprilisban több gyenge európai makrogazdasági adat is érkezett, ráadásul a kínai feldolgozóipari index is a gazdasági lassulását vetíti előre. A meghatározó tőzsdeindexek mindeközben tovább folytatták az emelkedésüket, az amerikai piacokon új csúcspontok jegyében telt a hónap, de történelmi csúcspok közelébe erősödött a DAX is. Az alapban a részvénykitettségek 25% körül mozogtak áprilisban. A kiválasztott részvények nagy része a régióból került ki, amelyek a hónap során alulteljesítők voltak. A devizás magyar államkötvények jól teljesítettek. Mivel a forint erősödésére számítottunk, ezért lefedeztük a devizában fennálló pozíciókat.

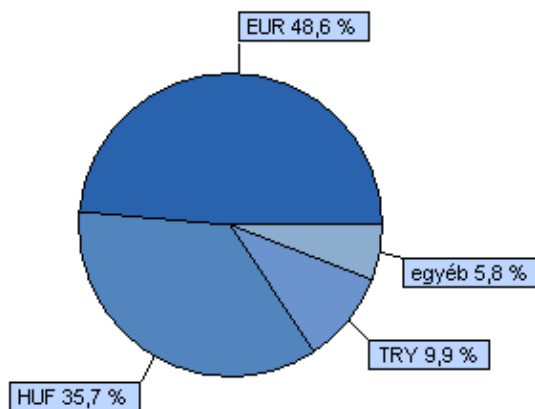
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	22,83 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	22,54 %
Kollektív értékpapírok	18,48 %
Nemzetközi részvények	11,22 %
Magyar részvények	10,21 %
Kincstárjegyek	3,94 %
Számlapénz	9,84 %
Követelés	1,84 %
Kötelezettség	-1,20 %
Állampapír repo ügyletek	0,24 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,08 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	69,13 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	104,72 %

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## Devizánkénti megoszlás:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

