

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:	43 168 948 515 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	29 995 277 712 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,373580 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

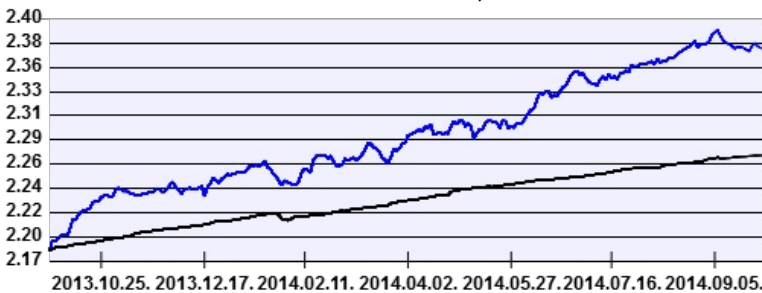
Az Alap célja, hogy komoly kockázatvállalás és derivatív pozíciók aktív használata mellett jelentős hozamhoz juttassa a befektetőket. Az Alap kifejezetten kockázatos, különösen a származtatott pozíciók vállalása miatt. Az Alap az összes igénybe vehető befektetési eszközt - hazai és külföldi kötvényt, 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 tönvényileg 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 Alapkezelő Zrt., CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.10.01 - 2014.09.30



— 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 listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A részvényt piacok szeptemberben is történelmi csúcscok közelében tartózkodtak. Az S&P 500 index ismét új csúcstra ment, egyrészt a vállalati profitszámok felfelé történő revíziójának, másrészt az amerikai gazdaság kivételes erejének köszönhetően. Az európai indexek továbbra is alulteljesítették Amerikát, a gyenge növekedési kilátások nyomást gyakoroltak a európai részvényárakra. A kínai makró adatok ismét csalódást okoztak, a PMI gyengült és a gazdasági aktivitást jelző indikátorok tovább romlottak. A közelgő amerikai kamatemelésnek és az EKB monetáris lazításának köszönhetően a dollár erősödött minden fontosabb devizával, különösképpen az euróval szemben. A nyersanyagok mindegyike jelentős esést könyvelt el, egészen a nyersolajtól az ipari fémekig. Az alapanyagok és a nemesfémek esése egyrészt az dollár erősödésének, másrészt a gyenge európai és kínai növekedési kilátásoknak tudható be. Az alapban csökkentettük a részvényt piaci kitettséget, amikor megtört az emelkedő trend és megnőtt a kockázata a részvényt piaci korrekciónak. A dollárerősödés irányába felvett pozíciót megtartottuk, míg a forint gyengülésére irányuló lezártuk.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	38,41 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	31,76 %
Kincstárjegyek	10,06 %
Nemzetközi részvények	4,72 %
Kollektív értékpapírok	3,70 %
Magyar részvények	2,77 %
Számlapénz	13,94 %
Kötelezettség	-10,08 %
Követelés	4,48 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,25 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	97,91 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	139,54 %

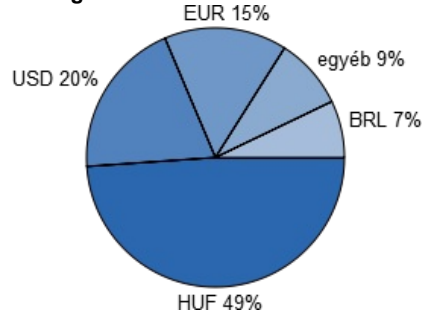
A(z) 3 legnagyobb pozíció:

MFB 2020/10 6,25% USD (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
2025B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
KFW 2016/12/15 9,5% BRL (KFW (Special Purpose Banks))

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Devizánkénti megoszlás:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	10,53 %	6,98 %
2013	9,57 %	5,71 %
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 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,56 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,48 %