

# AEGON ALFA

SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

**ISIN kód:** HU-0000703970

**Alapkezelő:** AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

**Letétkezelő:** UniCredit Bank Hungary Zrt.

**Vezető forgalmazó:** AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

**Forgalmazók:** CIB Bank Zrt.; Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.; Equilor Befektetési Zrt.; ERSTE Befektetési Zrt.; UniCredit Bank Hungary Zrt.; Raiffeisen Bank Zrt.; Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.; BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe; Commerzbank Zrt.; Concorde Értékpapír Zrt.

**Az alap nyilvántartásba vételének kelte:** 2006. 02. 13.

**Devizanem:** HUF

**Benchmark összetétele:** 100% RMAX

**Alap nettó eszközértéke:** 5 121 177 125

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,469865

## Az alap eszközzszerkezete, 2009. 01. 31.

Diszkont kincstárjegyek	0,14%
Magyar állampapírok	83,34%
Magyar részvények	0,00%
Külföldi részvények	0,00%
Állampapír repo	0,89%
Számlapénz	11,82%
Egyéb eszközök	3,81%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	53,04%
Származtatott ügyletek	44,22%

## Befektetési politika:

Az AEGON Alfa Származtatott Befektetési Alap gyakorlatilag „mindenbe” fektethet, az Alapkezelő véleményének megfelelően. Elsősorban részvények, részvényindexek, és devizapozíciók lesznek jellemzőek, de az áru piacokon is befektethet az Alap, amely sokkal kockázatosabb, mint a Mo-nemaxx, ugyanis származtatott, határidős ügyletek révén kétszeres tőkeáttételt is felvehet. Ez azt jelenti, hogy az Alap pozícióinak értéke duplája lehet az alap saját tőkéjének. Azaz, ha az alap által tartott eszköz(ök) árfolyama 1%-kal mozdul el, akkor az alap vagyona akár 2%-kal is változhat. Nyilvánvalóan ez mind a pozitív mind a negatív árfolyam alakulás esetén is igaz, ami a kockázatot növeli. Az Alap mind vételi, mind fedezetlen eladási pozíciókat is nyithat, azaz akár emelkedésre, akár esésre is „játszhat”. Az Alap befektetési politikája igen közel áll az úgynevezett globális „macro hedge fund” típushoz, amelyet Soros György Quantum alapja tett híressé.

## Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



## Piaci összefoglaló:

AZ AEGON Alfa Származtatott Befektetési Alap január hónapban is csak óvatos pozíciókat vett fel. Továbbra is csak más fél év körüli átlagos hátralévő futamidővel rendelkező kötvényportfoliót tartott. Az alap kis pozíciót nyitott, ami a részvények árfolyam növekedésére játszott, de ugyanakkor a japán jen euróval szembeni erősödésére is vett fel pozíciókat. Mivel a részvényárfolyamok estek, viszont a jen erősödött az euróval szemben, ezért ez a két pozíció egymást kiütötte és nem keletkezett rajta sem nyereség, sem vesz-

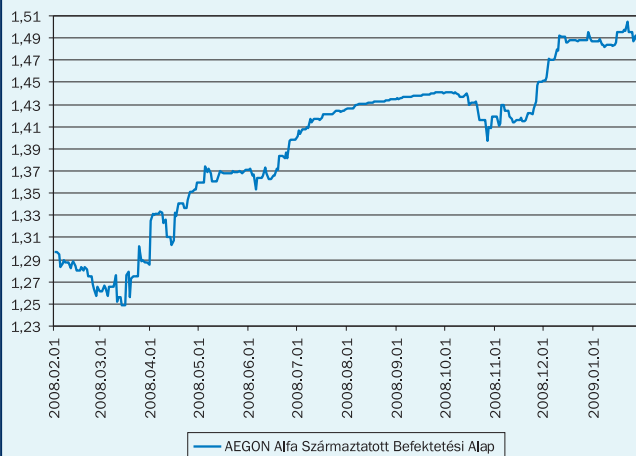
teség összességében. Az alapkezelő a jövőben is igyekszik az alap egy jegyre jutó árfolyamának ingadozását relatíve alacsonyan tartani. Az alap továbbra is arra törekszik, hogy abban az esetben vegyen csak fel komolyabb pozíciókat, amennyiben az alapkezelő nagyon nagy valószínűséggel látja, hogy az adott esemény be fog következni. A kockázat hozam páros kialakításánál továbbra is komoly gondot fordítunk az alapba fektetők vagyonának megőrzésére.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2008 év	2007 év
Hozam*	13,76%	18,82%	12,86%
Referencia hozam**	6,50%	6,70%	5,92%

\* Az alap 2009. 01. 31-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 2006. 02. 13-án indult  
\*\* A referencia index nettó hozama

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN (EGY JEGYRE JUTÓ ESZKÖZÉRTÉK)



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.