

AEGON ALFA

SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000703970

Bloomberg kód: AEGCITA HB Equity

Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmasz Zrt.

Forgalmazó: CIB Bank Zrt.; Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe; 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: 6 549 197 221

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,638325

Az alap eszközösszetétele, 2009. 06. 30.

Diszkont kincstárjegyek	40,28%
Magyar állampapírok	43,90%
Magyar részvények	0,00%
Külföldi részvények	0,00%
Állampapír repo	3,50%
Számlapénz	7,86%
Egyéb eszközök	4,45%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	72,52%
Származtatott ügyletek	59,09%

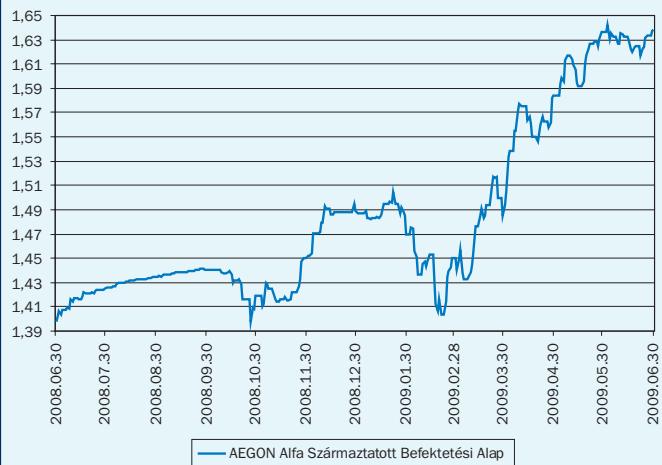
vények esetében továbbra is egy 2,5 évnél valamivel hosszabb futamidő került kialakításra. A pozitív államkötvény piaci teljesítményt részben semlegesítette az arany árának gyengülése és az iránytalan devizapiac. A részvénypiacokkal kapcsolatban pozíciót nem vállaltunk, a későbbiek folyamán is inkább eladási pozíció kialakítása lehet indokolt, hiszen a piacok túl sokat és túl gyorsan emelkedtek az elmúlt három hónapban és így egy természetes legalább 825–850-es zónáig tartó korrekcióra jó esély mutatkozik. A fundamentális helyzet továbbra sem túl jó, ezért a részvénypiacoktól komoly áremelkedést az idei évben már nem lehet várni.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2008 év	2007 év
Hozam*	17,18%	18,82%	12,86%
Referencia hozam**	8,11%	6,70%	5,92%

* Az alap 2009. 06. 30-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 kondíciók listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatban és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

Befektetési politika:

Az AEGON Alfa Származtatott Befektetési Alap gyakorlatilag „ mindenbe” fektethet, az Alapkezelő véleményének megfelelően. Elsősorban részvények, részvényindexek, és devizapozíciók lesznek jellemzők, de az árupiacokon is befektethet az Alap, amely sokkal kockázatosabb, mint a Moneymaxx, ugyanis származtatott, határidős ügyletek révén kétszeres tőkeáttételt is felvehet. Ez azt jelenti, hogy az Alap pozícióinak értéke duplája lehet az alap saját tőkjének. Azaz, ha az alap által tartott eszközök 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 minden vételi, minden fedezetlen eladási pozíciót 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 szórására alapján



Piaci összefoglaló:

Az Alapban a hónap folyamán továbbra is viszonylag alacsony szinten maradt a tőkeáttétel. A devizapiacokon a hónap első felében a yen gyengülésére próbáltunk fogadni, de mikor a yen gyengülés megtörpant, a pozíció lassan felszámolásra került és a hó utolsó napjaiban már inkább egy dollár elleni pozíció került kialakításra. Az arany vételi kitettségünkkel továbbra is tartjuk és az Alapkezelő megfontolja a pozíció későbbiekben történő növelését. A magyar államköt-