

# AEGON Alfa Származtatott Befektetési Alap R 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:	HU0000712286
Indulás:	2013.07.16
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	15 703 970 970 HUF
R sorozat nettó eszközértéke:	47 743 434 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,007467 HUF

## BEFKETTÉSI 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

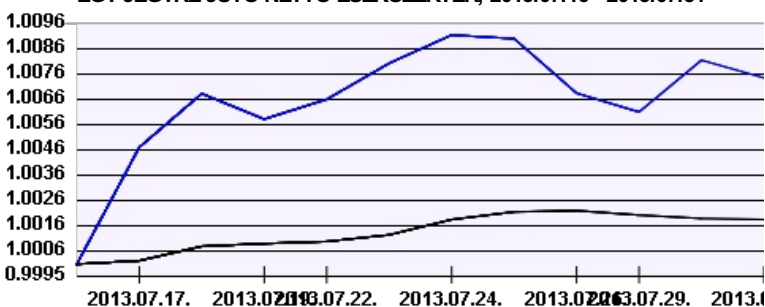
Raiffeisen Bank Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,75 %	0,18 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.07.16 - 2013.07.31



— AEGON Alfa Származtatott Befektetési Alap R 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.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A júniusi korrekciót követően magukra találtak a részvénypiacok a hónap során. A befektetők változatlanul a monetáris stimulussal kapcsolatos hírekre figyeltek, az ezzel kapcsolatos félelmek ugyanakkor mérséklődtek a viszonylag csendesebb időszakban, hozzájárulva az optimistább piaci hangulathoz. Az S&P500 új történelmi csúcstól döntött, majd a rekord közeli szinteken, alacsony volatilitás mellett konszolidált a hónap második felében.

Az alap profitált a gyengülő forintból, a forinttal szembeni pozíciók (dollár, euró, zloty) következtében jól teljesített az orosz részvénykitettséggel és szintén nyereséges ügyleteket kötöttünk a hónap közben nagyon túladottá váló török piacon. Az OTP átváltható kötvényeket az OTP árfolyamesése előtt lefedeztük, amit a 20%-os árfolyamesés után visszazártuk, ezért nem veszített az alap az OTP esésén. OTP Erste pair trade-en is sikeres üzletet hajtottunk végre, viszont az alap teljesítményét csökkentette a dollár index pozíció és a magyar hozamemelkedés.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.07.31

Eszköz típusa	Résarány
Kincstárjegyek	30,60 %
Államkötvények	20,53 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	18,96 %
Kollektív értékpapírok	10,90 %
Magyar részvények	10,81 %
Nemzetközi részvények	6,46 %
Kötelezettség	-6,39 %
Számlapénz	4,89 %
Állampapír repo ügyletek	3,48 %
Követelés	0,13 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,36 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	64,32 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	117,64 %

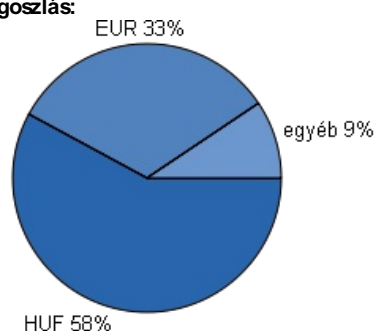
## Az 3 legnagyobb pozíció:

MNB130807 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))  
2017B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
MFB 2016/05 5,875% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

MNB130807 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))

## Devizánkénti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,67 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,48 %

## BEFKETTÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

