

# 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 Alapkezelő Zrt. |
| Benchmark összetétele:             | 100% RMAX Index                                |
| ISIN kód:                          | HU0000712286                                   |
| Indulás:                           | 2013.07.16                                     |
| Devizanem:                         | HUF  |
| A teljes alap nettó eszközértéke:  | 16 760 707 950 HUF                             |
| R sorozat nettó eszközértéke:      | 53 350 975 HUF                                 |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,033550 HUF                                   |

## BEFETETÉSI 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 eszközcsoportjai 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

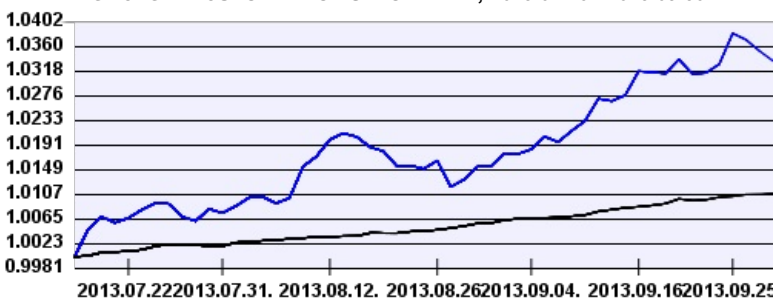
Raiffeisen Bank Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv     | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 3,35 %           | 1,09 %    |
| 1 hónap    | 1,78 %           | 0,51 %    |

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.07.16 - 2013.09.30



— AEGON Alfa Származtatott Befektetési Alap R sorozat — Benchmark

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeni teljesítményére nézve. 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:

Emelkedéssel telt a szeptember a meghatározó tőzsdéken, a kedvező hangulatot elsősorban az erős globális makroadatok fűtötték, ide sorolva a kedvezőbb képet festő kínai makroszámokat. Kedvezően hatott a piacokra a szíriai konfliktus gyors csenedesedése, miután Szíria elfogadta a vegyi fegyverek feladásáról szóló orosz javaslatot, az olajárak ugyanakkor ezzel párhuzamosan gyengélkedtek. Emelkedéssel reagáltak a piacok arra, hogy a FED meglepetésre változatlanul hagyta a monetáris lazítás ütemét, valamint Summers visszalépett a FED elnöki posztjáért folytatott küzdelemből, a bejelentések utáni csúcspontokat követően ugyanakkor mérséklődött a befektetők lelkesedése.

Az alap a hónap során profitált a török és az orosz piac, illetve az átváltható kötvények árfolyam emelkedéséből. A Richter és az Egis szintén pozitívan járultak hozzá a teljesítményhez.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.09.30

| Eszköz típusa                        | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Államkötvények                       | 40,71 %   |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 18,59 %   |
| Kollektív értékpapírok               | 17,11 %   |
| Magyar részvények                    | 10,88 %   |
| Nemzetközi részvények                | 3,40 %    |
| Kincstárjegyek                       | 2,42 %    |
| Követelés                            | 6,05 %    |
| Számlapénz                           | 4,05 %    |
| Kötelezettség                        | -3,04 %   |
| Állampapír repo ügyletek             | 0,11 %    |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke    | -0,26 %   |
| Összesen                             | 100,00 %  |
| Származtatott ügyletek               | 114,12 %  |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel         | 126,23 %  |

## Az 3 legnagyobb pozíció:

REPHUN 2018/11 5,75% EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

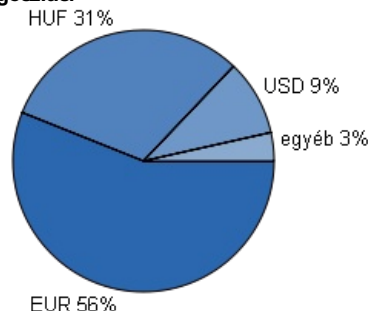
MFB 2016/05 5,875% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)

Richter Nyrt. Részv. Demat

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

REPHUN 2018/11 5,75% EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## Devizánkénti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,37 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,13 %

## BEFETETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

