

# 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:  | 23 348 122 371 HUF                             |
| R sorozat nettó eszközértéke:      | 517 237 529 HUF                                |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,074975 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 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

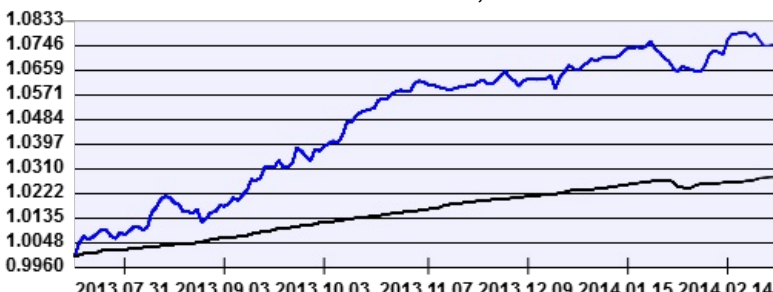
Raiffeisen Bank Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv     | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 7,50 %           | 2,79 %    |
| 1 hónap    | 0,72 %           | 0,35 %    |
| 3 hónap    | 1,02 %           | 0,75 %    |
| 6 hónap    | 5,86 %           | 2,20 %    |

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.07.16 - 2014.02.28



— 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:

A gyenge évkezdést követően érezhetően optimistább hangulatban telt a február a tőkepiacokon. A meghatározó tőzszeindexek közül az S&P500 a hónap végére ledolgozta a januári veszteségeket és új történelmi csúcsra erősödött, amit elsődlegesen a várakozásokat ezúttal is felülmúló amerikai vállalati eredmények támogattak. A felfelé korrekcióból nem maradtak ki a meghatározó európai piacok sem, történelmi csúcsdöntések ugyanakkor nem születtek, illetve a napvilágra kerülő európai gyorsjelentések kevésbé meggyőző képet mutattak.

Alapvetően feltörekvő piaci részvényt pozíciókat (döntően általunk alulértékeltnek tartott régiós részvényeket) tartottunk, amiket futures eladásokkal fedeztünk. Az arany és ezüst pozíciók hozzáadtak a portfólió értékéhez, míg a dollár erősödése melletti kitettség kissé negatívan járult hozzá a teljesítményhez.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.02.28

| Eszköz típusa                        | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Kincstárjegyek                       | 25,85 %   |
| Államkötvények                       | 24,18 %   |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 22,25 %   |
| Kollektív értékpapírok               | 9,10 %    |
| Nemzetközi részvények                | 8,88 %    |
| Magyar részvények                    | 6,70 %    |
| Számlapénz                           | 2,46 %    |
| Kötelezettség                        | -2,21 %   |
| Követelés                            | 1,88 %    |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke    | 0,92 %    |
| Összesen                             | 100,00 %  |
| Származtatott ügyletek               | 135,75 %  |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel         | 170,38 %  |

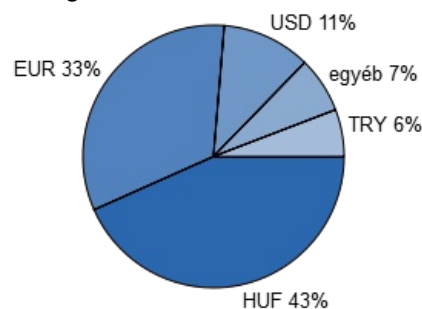
## A(z) 3 legnagyobb pozíció:

MNB140305 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 MFB 2016/05 5,875% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)  
 REPHUN 2018/11 5,75% EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

MNB140305 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## Devizánkénti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,99 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,44 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

