

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:	15 745 884 761 HUF
R sorozat nettó eszközértéke:	52 419 507 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,015505 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 eszközosztályok szerint három nagy csoportra oszlanak: a kötvény, deviza és a részvénypiacokon 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

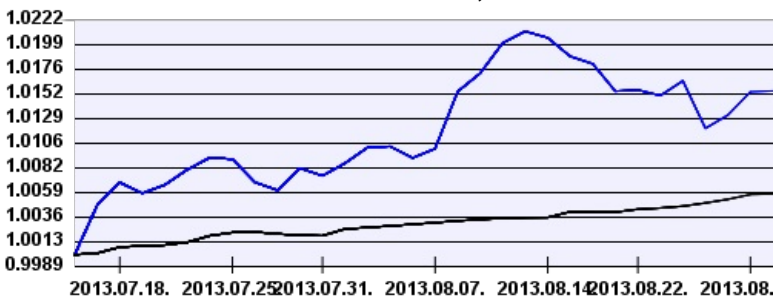
Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,55 %	0,57 %
1 hónap	0,80 %	0,40 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.07.16 - 2013.08.31



— 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 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 történelmi csúcsokról csökkenésbe fordultak a globális részvénypiacok augusztusban, a monetáris stimulus visszavágásával kapcsolatos bizonytalanságok mellett az eszkalálódó szíriai válság hatására. A szíriai konfliktus hatására erőre kapott a nyersolaj árfolyama, amit az egyiptomi zavargások, illetve a líbiai termelés kiesések egyaránt támogattak. A felerősödő bizonytalanság hatására a nemesfémek ugyancsak jól teljesítettek, az arany és az ezüst egyaránt számyalt augusztusban, a devizapiacok ugyanakkor veszítettek volatilitásukból, a dollár szűkebb sávban kereskedett az euróval szemben. Az alap augusztusban csökkentette sikeres kockázati kitétségét, visszavágta a globális és régiós részvénysúlyt, a long nyersanyagpozíciót (ezüst) lezárta.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	33,17 %
Államkötvények	20,26 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	18,77 %
Kollektív értékpapírok	12,74 %
Magyar részvények	7,44 %
Nemzetközi részvények	4,74 %
Számlapénz	5,53 %
Kötelezettség	-3,19 %
Követelés	1,30 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,85 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	98,69 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	135,47 %

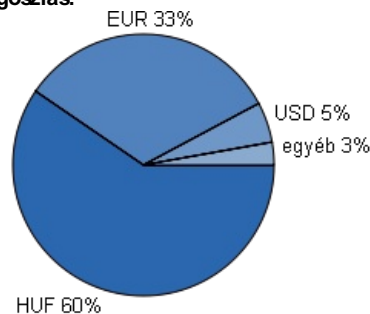
Az 3 legnagyobb pozíció:

MNB130904 (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

MNB130904 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))

Devizánkénti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,12 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,06 %

BEFETETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

