

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:	19 513 752 731 HUF
R sorozat nettó eszközértéke:	122 492 304 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,064158 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 eszköztályok szerint három nagy csoportra oszlanak: a kötvény, deviza és a részvénytípusokon vállalt 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

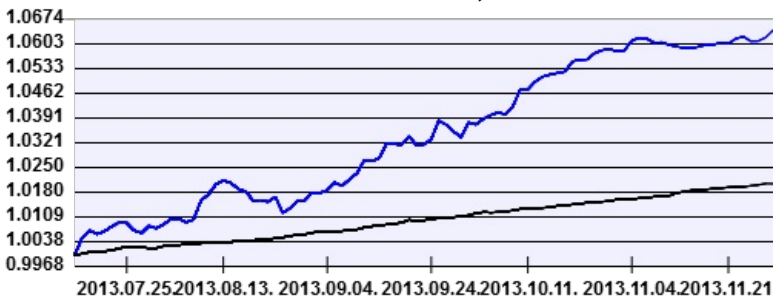
Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	6,42 %	2,03 %
1 hónap	0,54 %	0,44 %
3 hónap	4,79 %	1,44 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.07.16 - 2013.11.30



— 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:

Novemberben tovább folytatódott a csúcspontok sora a meghatározó tőzszeindexekben. Az optimista piaci hangulatot az erős makrodatak mellett változatlanul a kötvényből a részvénytípusra történő rotáció táplálta. Kedvezően hatottak emellett a széleskörű kínai reformok, amelyek ugyanakkor jellemzően hosszabb távon fejtik ki hatásukat, rövidebb távon elmaradva a tavaly őszi stimulusok gazdaságélénkítő hatásától. A FED egyre közelebb kerülő likviditáscsökkentő lépéseinek hatására november első felében tovább erősödött a dollár, a hónap második felére ugyanakkor megtorpanás következett. Főleg a feltörekvő piaci eszközökben lát az Alap fantáziát, viszont ezen pozíciók kiépítését és/vagy megtartását a tapering miatti negatív árelmozdulásoktól teszi függővé. A Richter long pozíció a MSCI indexbe való bekerüléskor le lett zárva. Az átlagosnál magasabb likviditást tartott az Alap novemberben. Jelentősebb forint és japán jen elleni pozíció segítette az alap novemberi teljesítményét.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	26,97 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	21,81 %
Kincstárjegyek	18,03 %
Kollektív értékpapírok	14,23 %
Magyar részvények	9,62 %
Nemzetközi részvények	9,28 %
Számlapénz	7,00 %
Kötelezettség	-6,83 %
Állampapír repo ügyletek	2,66 %
Követelés	0,28 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,07 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	106,13 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	135,53 %

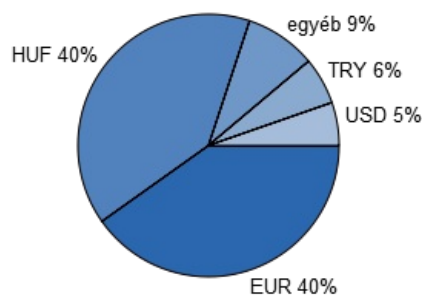
A(z) 3 legnagyobb pozíció:

MNB131204 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))
 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

MNB131204 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))

Devizánkénti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,62 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,16 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

