

AEGON Alfa Származtatott Befektetési Alap HUF 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: | HU0000703970 |
| Indulás: | 2006.02.10 |
| Devizanem: | HUF |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 22 634 383 762 HUF |
| HUF sorozat nettó eszközértéke: | 13 082 822 739 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 2,248782 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. Amultistratégia keretén belül az alapon főleg "Global macro", "Long-short equity", "Convertible bond arbitrage" és "Managed futures" típusú ügyletek dominálnak. Az Alap befektetési eszköztálya szerint három nagy csoportra oszlanak: a kötvény, deviza és a részvényi 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

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 10,70 % | 7,22 % |
| 2013 | 9,57 % | 5,71 % |
| 2012 | 15,05 % | 8,52 % |
| 2011 | -2,73 % | 5,17 % |
| 2010 | 5,87 % | 5,53 % |
| 2009 | 16,55 % | 10,79 % |
| 2008 | 18,82 % | 8,45 % |
| 2007 | 12,86 % | 7,67 % |

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.02.01 - 2014.01.31



----- AEGON Alfa Származtatott Befektetési Alap HUF 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:

Gyengén kezdték az újévet a meghatározó tőzsdei indexek. A január második felében kiterjedő korrekció elsődleges oka a túlzott optimizmus, illetve a részvényi piac túlpozicionáltsága lehetett, de ezt az irányítást támogatták a vártnál gyengébb kínai makroadatok, valamint a folytatódó likviditáscsökkentés is. A FED újabb tízmilliárd dollárral mérsékelte a kötvényisszavásárlási programját, az erre adott piaci reakcióban ugyanakkor már nyoma sem volt a decemberi optimizmusnak. A hangulatromlást, illetve a likviditáscsökkentést elsősorban a fejlődő piaci devizák és kötvényi piacok érezték meg, míg a részvényi piac korrekció lényegében minden régiót érintett. Az alap a forintgyengülésből, illetve a dollár erősödéséből profitált, azonban a gyenge török líra és a török kitétség elvett a teljes ítményből.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.01.31

| Eszköz típusa | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Államkötvények | 24,97 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 22,94 % |
| Kincstárjegyek | 16,69 % |
| Magyar részvények | 13,64 % |
| Kollektív értékpapírok | 9,23 % |
| Nemzetközi részvények | 1,59 % |
| Követelés | 10,73 % |
| Kötelezettség | -9,16 % |
| Állampapír repo ügyletek | 5,79 % |
| Számlapénz | 3,88 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,30 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 136,64 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 166,62 % |

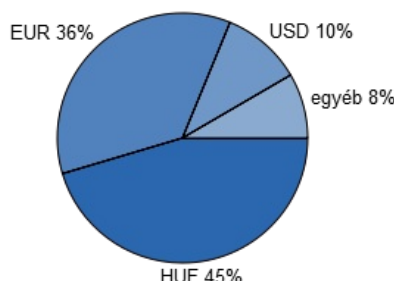
A(z) 3 legnagyobb pozíció:

MFB 2016/05 5,875% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
MNB140205 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))
REPHUN 2018/11 5,75% EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Devizánkénti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,14 %

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

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajajavolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

