

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:	50 529 501 995 HUF
R sorozat nettó eszközértéke:	3 984 779 702 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,148105 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

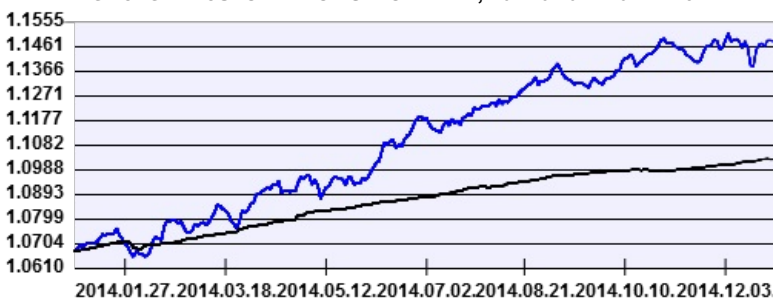
Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,92 %	3,88 %
2014	7,56 %	3,31 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.01.01 - 2014.12.31



— 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 részvénypiacok volatilisak maradtak decemberben is. A piacokon eladási hullám alakult ki a nyersanyagárak esése miatt. A fejlődő piaci devizák körüli nyugtalanságot visszapattanás követte a hónap második felében. A kitemelés visszavágása nem történt meg, így a továbbra is fennálló kínálatbőség miatt az olajár nyomás alatt maradt az egyébként is nyomott árak ellenére. Kínában a Shanghai Composite index 20%-kal erősödött, amit az alacsonyabb nyersanyagár környezet is segített. A kínai belső piac emelkedését momentum kereskedés vezérelte. Az európai stimulussal kapcsolatos várakozások és a görög belpolitikai válság miatt az euró több éves mélypontra esett a dollárral szemben, míg az amerikai részvénypiac felülteljesítette az európai indexeket.

Az alap a devizás magyar államkötvényeken árfolyamvesztéséget könyvelt el, amit sikerült kompenzálni dollár melletti, illetve bizonyos részvény pozíciókkal.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	38,19 %
Kincstárjegyek	25,44 %
Államkötvények	15,43 %
Nemzetközi részvények	7,95 %
Kollektív értékpapírok	2,87 %
Magyar részvények	1,97 %
Számlapénz	6,79 %
Betét	4,34 %
Kötelezettség	-2,19 %
Követelés	0,30 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-1,08 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	92,45 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	133,79 %

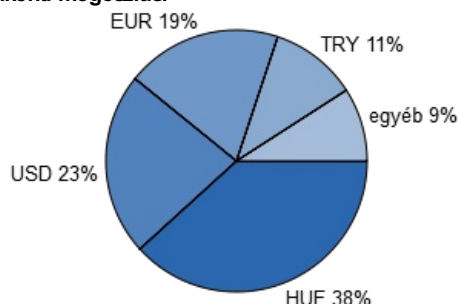
A(z) 3 legnagyobb pozíció:

MFB 2020/10 6,25% USD (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
 KFW 2016/08/04 5% TRY (KFW (Special Purpose Banks))
 D150121 (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: 2,58 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,47 %

BEFETETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

