

Aegon Béta Aktív Vegyes Befektetési Alap intézményi sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	100% RMAX Index
ISIN kód:	HU0000714928
Indulás:	2015.07.09
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 017 077 180 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	215 372 690 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,002440 HUF

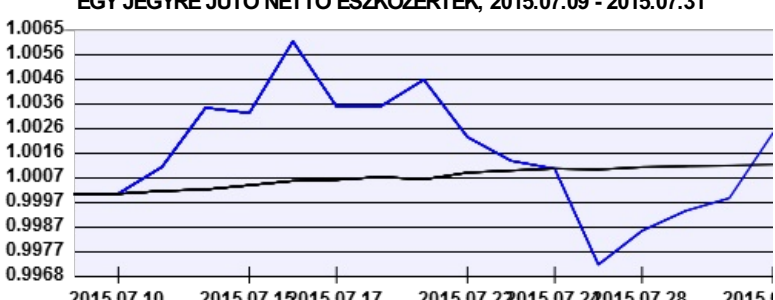
BEFECTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy az általa felvett pozíciók segítségével, megfelelő kockázati limitek mellett az árfolyamok változásából tőkenövekedésre tegyen szert. Ennek érdekében az Alap alulértékelt, főként részvény és kötvény típusú eszközök vételéből és túlértékelt eszközök eladásából kíván adott kockázati szint mellett minél magasabb hozamot elérni. Az Alap különböző eszközökben levő közép és hosszú távú trendek kombinációit használva részvényeket, kötvényeket és egyéb értékpapírokat vásárolhat, vagy kölcsönvétel után adhat el rövidre, tőzsdén vagy tőzsdén kívüli határidős ügyletek segítségével vett, illetve eladási pozíciókat, valamint opciós ügyleteket köthet. Az Alap befektetési célja szerint három nagy csoportra oszlanak: Az Alap első csoportba tartozó befektetési hosszú távú, fundamentálisan alulértékelt részvények vételi, és túlértékelté vált részvények eladási pozícióiból állnak. A részvénykiválasztás módja megegyezik az Aegon részvényalapoknál alkalmazott módszerekkel, és többnyire a régiós piacokra fókuszál, ugyanakkor az Alap más fejlett és fejlődő piaci befektetéseket is tarthat. Az Alap második csoportba tartozó befektetési az Alapkezelő globális top-down részvénystratégiáját kívánják megvalósítani, többnyire részvényindexekre szóló futures pozíciók vételével és eladásával. Ez olyan régiók vételét, illetve eladását jelenti, melyek az úgynevezett "kvadrant" modell eredményeként valamilyen, nullától eltérő scoringot érnek el. Az Alap harmadik csoportba tartozó befektetési az Alap kötvényportfólióját fedik le, amelynek célja az RMAX Index hozamát elérő vagy azt meghaladó hozam elérése. Az első és második csoportba tartozó eszközök kitétségeinek célsúlya 45%.

FORGALMAZÓK

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.07.09 - 2015.07.31



— Aegon Béta Aktív Vegyes Befektetési Alap intézményi 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 listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,04 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,03 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Íránykeresés volt meghatározó júliusban a főbb részvénypiacokon. A görög csóddal kapcsolatos félelmek enyhültek valamelyest, mivel a figyelem középpontjába újra Kína került. A gyenge kínai makrogazdasági és fogyasztási adatok, valamint a részvénypiaci esés aggodalmakat okozott a befektetők körében. A fejlődő piacok teljesítményére nyomást gyakoroltak a kínai események, így azok alulteljesítették a fejlett piacokat. Az amerikai jelentési szezon vegyes képet mutat, mivel a részvénypiaci rali számos meghatározó szereplője lefelé módosította a várakozásait. A kínai lassulás a nyersanyagokat nyomás alatt tartotta. A nyersolaj ára is beesett, egyrészt a gyenge kínai makró, másrészt az iráni nukleáris megállapodásnak köszönhetően, ami tovább növelheti a kínálatot.

Július közepén indult a legújabb, aktívan kezelt alapunk az Aegon Béta. Az alap olyan vegyes alap, melynek célzott részvénypiaci kitétsége 45%, ám ezt a részvénypiaci kilátások, saját várakozásaink, valamint az attraktívnak tartott befektetési lehetőségek számának függvényében dinamikusan változtatjuk. A hónap során az átlagos részvénypiaci kitétség a célsúly alatt maradt. Mivel jelenleg index szinten kevesebb lehetőséget látunk, az alap kockázati kitétsége főként régiós, egyedi részvényekből állt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	26,29 %
Kincstárjegyek	19,63 %
Magyar részvények	12,45 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	10,88 %
Államkötvények	4,98 %
Kollektív értékpapírok	3,64 %
Számlapénz	26,14 %
Kötelezettség	-5,59 %
Követelés	1,35 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,01 %
Összesen	100,00 %
Számoztatott ügyletek	24,76 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	105,81 %

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D150916 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D151021 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MOL 2015/10/05 3,875% (MOL Nyrt.)
Magyar Telekom Nyrt. részv.
2015C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,24 %	0,12 %

BEFECTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

