

# 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:	1 028 619 794 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	968 206 260 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,008095 HUF

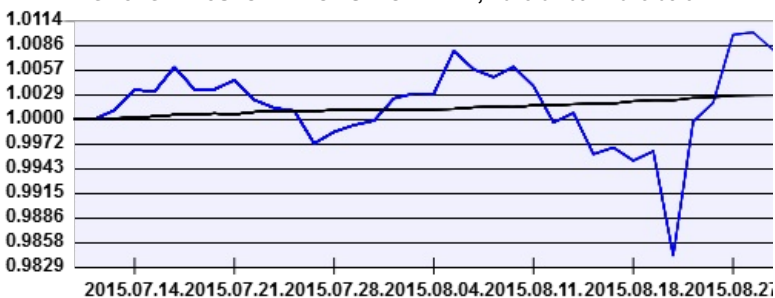
## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

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 kombinációját használva részvényeket, kötvényeket és egyéb értékpapírokat vásárolhat, vagy kölcsönvétel után adhat el rövidre, tőzsdén vagy tőzsdén kívüli határidős ügyleteket segítségével vehet fel vételi, 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 - 2015.08.31



— 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.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A Kínával kapcsolatos aggodalmak erősödtek, miután a júan leértékelése zuhanást hozott a globális részvénypiacokon. Az eladási hullám minden jelentős részvényindexet elérte, a Dow Jones Industrial Average pedig a (pontokban mért) legnagyobb 1 napos zuhanását szenvedte el. A nyersanyagpiacok is szenvedtek: a nyersolaj új mélypontokat ütött a pánikeladások közepette, később egy jelentős 3 napos visszapattnásban nullásra javította a havi teljesítményét. A várakozások szerint a FED első kamatemelése tovább csúszhat, erre beleadtak a dollárba, de augusztus végére visszaerősödött az amerikai deviza. Augusztus első felében az alap kockázati kitétsége továbbra is alacsony szinten maradt, a részvénysúly főként egyedi, régiós részvényekből állt. A hónap utolsó hetére azonban a piac véleményünk szerint túladdottá vált, ami jó beszállási pontot jelentett, főként a régiós, illetve európai piacokon.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2015.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	33,56 %
Kincstárjegyek	29,14 %
Magyar részvények	12,80 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	10,97 %
Kollektív értékpapírok	0,55 %
Követelés	8,63 %
Számlapénz	7,40 %
Kötelezettség	-2,60 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,24 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	24,63 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,99 %

## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D150916 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
D151021 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
D151125 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
MOL 2015/10/05 3,875% (MOL Nyrt.)  
Richter Nyrt. Részv. Demat

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,81 %	0,28 %
1 hónap	0,56 %	0,16 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,85 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,03 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

