

Aegon Maraton 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:	2 474 534 216 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	967 972 401 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,000727 HUF

BEFECTETÉSI POLITIKA:

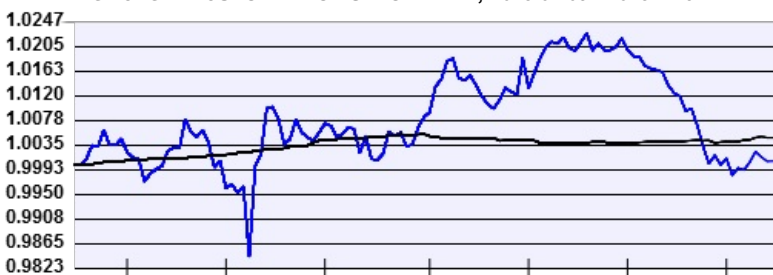
Az Alap célja, hogy az általa felvett pozíciók segítségével, megfelelő kockázati limitek mellett az árfolyamok változásából tőkenövekedésre tegyen szert. Ennek érdekében az Alap alulértékelt, főként részvény és kötvény típusú eszközök vételéből és túlértékelt eszközök eladásából kíván adott kockázati szint mellett minél magasabb hozamot elérni. Az Alap különböző eszközökben levő közép és hosszú távú trendek kombinációját használva részvényeket, kötvényeket és egyéb értékpapírokat vásárolhat, vagy kölcsönvétel után adhat el rövidre, tőzsdei vagy tőzsdén kívüli határidős ügyletek segítségével az eladást, 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

Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.07.09 - 2015.12.31



— Aegon Maraton 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 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:

Decemberben az Európai Központi Bank (EKB) és az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed is ülésezett. Míg a Fed 2006 után sikeresen vezényelte le az első kamatemelést az USA-ban és nem okozott jelentős árfolyamkilengéseket a piacokon, addig az EKB, bár lazítást hajtott végre, mégsem tudott a túlfűtött piaci várakozásoknak megfelelni.

Az olaj ára tovább esett, hordónként 38 dollár alá, elérve a 2008/2009-es szinteket. Annak ellenére, hogy az alap jóval a megcélzott részvénykitettséggel tartotta a kockázatos eszközök súlyát, nem sikerült teljesen immunizálnia a decemberi korrekciót. Az alap főként régiós, hosszú távon alulértékelt részvényeket tartott és ezeket fedezte részvény short pozíciókkal. Az alap továbbra is alacsony kockázati szintet kíván tartani a jelenlegi piaci körülmények között, keresve a mostaninál jobb beszállási lehetőségeket.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	39,53 %
Nemzetközi részvények	22,97 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	7,57 %
Magyar részvények	3,87 %
Számlapénz	26,18 %
Kötelezettség	-0,24 %
Követelés	0,14 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,42 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	14,06 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D160217 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160127 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160608 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MFB 2021/12/08 2,375% EUR (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
D160803 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D160217 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160127 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,07 %	0,48 %
1 hónap	-1,57 %	0,07 %
3 hónap	-0,26 %	-0,05 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,73 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,19 %

BEFECTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

