

Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap HUF 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:	HU0000714886
Indulás:	2015.07.17
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	2 460 508 983 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	82 520 842 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,997405 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

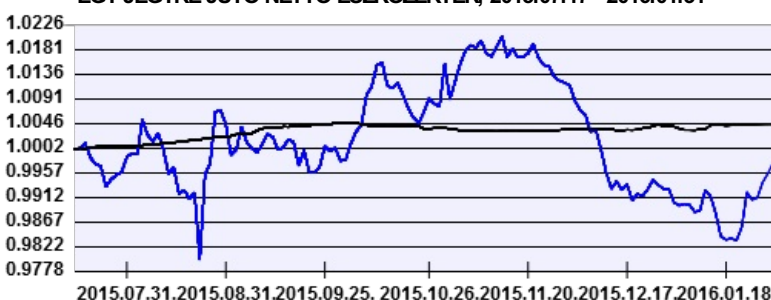
Az Alap célja, hogy az általa felvett pozíciók segítségével, megfelelő kockázati limitek mellett az árfolyamok változásából tőkenövekedésre tegyen szert. Ennek érdekében az Alap alulértékelt, főként részvény és kötvény típusú eszközök értékeléséből és túlértékelt eszközök eladásából kíván adott kockázati 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, tőzsdei vagy tőzsdén kívüli határidős ügyletek 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 eszközei 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

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.07.17 - 2016.01.31



— Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap HUF sorozat

— Benchmark

A múltbéli 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:

Eséssel kezdődött az év a tőkepiacokon, a korrekciót leginkább a romló makrogazdasági adatok váltották ki. A nyersanyagárak tovább zuhantak, a nyersolaj évi átlagos mélypontra esett a tározókapacitás miatti aggodalmak kapcsán. A nemesfémek ugyanakkor jól teljesítettek, amit a gyengülő amerikai dollár is támogatott. A valamivel kedvezőbb makrokép ellenére alulteljesítették az európai indexek januárban az S&P500 indexet.

Januárban tovább folytatódott a részvénypiaci korrekció, ami nem kedvezett az alap befektetéseinek. Ennek ellenére sikerült jól zárni a hónapot, főként az aktív pozíciómenedzsmentnek és kockázatkezelésnek köszönhetően. Az alap átlagos részvénysúlyát továbbra is a megcélzott részvénysúly alatt kívánjuk tartani a következő időszakban. Amellett, hogy számos részvényben már látunk kedvező belépési szinteket, a kockázatokat továbbra is short index pozíciókkal kívánjuk csökkenteni.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	36,32 %
Nemzetközi részvények	22,05 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	10,89 %
Államkötvények	4,26 %
Magyar részvények	1,91 %
Számlapénz	25,50 %
Kötelezettség	-11,17 %
Betét	8,09 %
Követelés	3,90 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-2,40 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	21,13 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	103,03 %

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D160217 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160427 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160608 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MFB 2021/12/08 2,375% EUR (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
2016C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D160217 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
--

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-0,26 %	0,44 %
1 hónap	0,48 %	0,02 %
3 hónap	-1,15 %	0,07 %
6 hónap	-0,11 %	0,38 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,28 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,21 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

