

Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap R 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: | HU0000714936 |
| Indulás: | 2015.10.06 |
| Devizanem: | HUF |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 2 460 508 983 HUF |
| R sorozat nettó eszközértéke: | 254 860 075 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 0,993226 HUF |

BEFECTETÉSI POLITIKA:

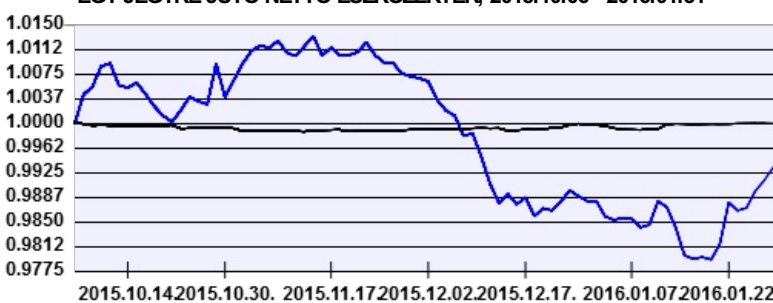
Az Alap célja, hogy az általa felvett pozíciók segítségével, megfelelő kockázati limitek mellett az árfolyamok változásából tőkenövekedésre tegyen szert. Ennek érdekében az Alap alulértékelt, főként részvény és kötvény típusú eszközök vételéből és túlértékelt eszközök eladásából kíván adott kockázati 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, tőzsdei vagy tőzsdén kívüli határidős ügyletek segítségével vehet fel vételi, illetve eladási pozíciókat, valamint opciós ügyleteket köthet. Az Alap befektetései annak célja szerint három nagy csoportra oszlanak: Az Alap első csoportba tartozó befektetései 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 befektetései az Alap kötvényportfólióját fedik le, amelynek célja az RMAX Index hozamát elérő vagy azt meghaladó hozam elérése. Az első és második csoportba tartozó eszközök kitétszégének célsúlya 45%.

FORGALMAZÓK

Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.10.06 - 2016.01.31



— Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap R 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 az 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 zered 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 befektetéseknek. 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 | -0,68 % | 0,00 % |
| 1 hónap | 0,51 % | 0,02 % |
| 3 hónap | -1,07 % | 0,07 % |

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,25 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,13 %

BEFECTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

