

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:	2 305 323 480 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	1 081 348 372 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,025474 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 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 elérni vagy azt meghaladó hozam elérése. Az első és második csoportba tartozó eszközök kitétségének célsúlya 45%.

FORGALMAZÓK

Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.07.09 - 2016.03.31



— Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap intézményi 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,04 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,29 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Márciusban tovább folytatódott a részvénypiaci emelkedés, amit a stabilizálódó nyersanyagpiacok és az olajárak támogattak. Az olaj és a részvénypiacok közötti szoros korreláció a hónap második felében ugyanakkor valamelyest gyengült a korábbi magas értékekről. Nem tudott tartósan 40 dollár felett maradni a nyersolaj ára, ami mögött profitrealizálás, illetve az OPEC kitermelésbefagyasztásról szóló vegyes hírek álltak. Az ipari felhasználású nyersanyagok, mint például a réz és a vasérc tovább folytatták márciusban az emelkedést, az arany ára ugyanakkor korigált a kockázatvállalási kedv visszatérésével.

A februári visszapattnás után az Aegon Maraton alap ismét hozzá tudott adni az idei teljesítményhez március hónapban. A hónap első felében eladtuk a maradék orosz kitétségünket, és regionálisan a román és török piac felé fordultunk. Az alap "top-down" részében kevésbé voltunk aktívak, mint februárban és inkább a hosszú távú egyedi részvények befektetésekre koncentráltunk. Mivel a hosszú távú stratégiánk továbbra is negatív, az átlagos részvénykitétség továbbra is a hosszú távú átlag alatt van.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	35,81 %
Nemzetközi részvények	23,77 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	10,56 %
Államkötvények	8,01 %
Magyar részvények	4,97 %
Kollektív értékpapírok	2,35 %
Számlapénz	21,20 %
Kötelezettség	-6,75 %
Követelés	0,86 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,37 %
Összesen	100,00 %
Számzatott ügyletek	42,70 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	110,69 %

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D160427 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160608 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160413 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MFB 2021/12/08 2,375% EUR (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
Graphisoft Park SE

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,55 %	0,68 %
1 hónap	1,22 %	0,08 %
3 hónap	2,47 %	0,21 %
6 hónap	2,21 %	0,16 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

