

Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap EUR 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:	HU0000714894
Indulás:	2015.10.06
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó eszközértéke:	3 126 824 971 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	207 845 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,981509 EUR

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

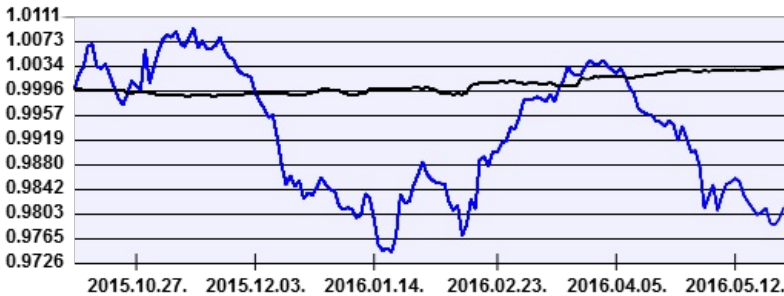
Az Alap célja, hogy az általa felvett pozíciók segítségével, megfelelő kockázati limitek mellett az árfolyamok változásából tőkenövekedésre tegyen szert. Ennek érdekében az Alap alulértékelt, főként részvény és kötvény típusú eszközök vételéből és túlértékelt eszközök eladásából kíván adott kockázati szint mellett minél magasabb hozamot elérni. Az Alap különböző eszközökben levő közép és hosszú távú trendek 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 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 célszűnya 45%.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.10.06 - 2016.05.31



— Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap EUR 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 az 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: 2,63 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,26 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Áprilishoz hasonlóan májusban is igen gyengén kezdtek a részvénypiacok, majd egy rövid oldalazás után néhány napos meredek emelkedéssel sikerült a legtöbb vezető indexnek pozitívban zárnai a hónapot. Volt néhány kivétel, mint például a török, a lengyel vagy az orosz piac, melyek a hónap eleji esésből nem tudtak felállni, a piac összességében mégis jó hónapot zárt. Érdekes, hogy a részvénypiaci optimizmust a kötvénypiac nem igazolta vissza, és a hosszabb lejáratú amerikai és német kamatok egész hónap során nyomott szinten kereskedtek. Az olaj ára elérte a félig kerek 50 dolláros szintet, de ott a momentum hirtelen elveszett és a piac nem tudott tovább menni. Sokak meglepetésére hirtelen erősödni kezdett a dollár és a jen, illetve áprilisi mélypontjára esett a réz ára is, mely viszont a hónap során nem tudta a csökkenést ledolgozni.

A Maraton alap enyhe negatív teljesítménnyel zárta a hónapot. Leginkább a török részvények járultak hozzá negatívan a teljesítményhez miután a piac korigált a politikai aggodalmak felerősödése miatt. A közép-európai részvények között a Moneta járult hozzá legpozitívabban a hozamhoz, az alap részesedni tudott a cseh bankpapír elsődleges kibocsátásból. Az átlagos részvény-kitétség továbbra is a hosszú távú célsúly alatt maradt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	51,73 %
Nemzetközi részvények	28,14 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	9,86 %
Magyar részvények	6,42 %
Államkötvények	5,98 %
Kötelezettség	-18,59 %
Számlapénz	11,00 %
Állampapír repo ügyletek	5,95 %
Követelés	0,18 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,69 %
Összesen	100,00 %
Számozgatott ügyletek	37,32 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	118,66 %

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D160601 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160608 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160907 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MFB 2021/12/08 2,375% EUR (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
D160817 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D160601 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160608 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-1,85 %	0,32 %
1 hónap	-0,88 %	0,05 %
3 hónap	-1,22 %	0,22 %
6 hónap	-2,07 %	0,42 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

