

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:	3 054 094 599 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	1 788 292 175 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,008470 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 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 kitétségének célsúlya 45%.

FORGALMAZÓK

Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,85 %	0,93 %
1 hónap	-0,08 %	0,10 %
3 hónap	-1,66 %	0,24 %
6 hónap	0,77 %	0,45 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,20 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,30 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Júniusban magas volatilitás jellemezte a részvénypiacokat, ami a hónap végi brit népszavazás körüli bizonytalanságoknak volt köszönhető. A kilépéspártiak győzelme miatt a vezető indexek kivétel nélkül nagyot zuhantak, amiből a hónap végére valamelyest sikerült lefaragni, de nem tudták pozitívan zárnai a hónapot. Az olaj ára a hónap elején emelkedni tudott az OPEC tárgyalások sikertelensége ellenére, főleg a jelentkező kínálati problémáknak és keresletnövekedésnek köszönhetően. Ugyanakkor a hó végére elvesztette ezt a lendületet a Brexit miatti erősödő dollárból és megnövekedett kockázatkülébsből fakadóan, így az olajárak végül a hó eleji szinten maradtak. Az amerikai jegybank, FED a gyengülő munkaerőpiaci adatok és a Brexit körüli aggályok hatására nem emelte meg az irányadó kamatot. A növekvő bizonytalanság viszont jót tett mind a nemesfémek, mind az ipari fémek árfolyamaira, amelyek nagyot emelkedtek a hónap során. A Maraton alap enyhe negatív teljesítménnyel zárta a hónapot. Az átlagos részvénykitétség továbbra is a hosszú távú célsúly alatt maradt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	31,86 %
Nemzetközi részvények	25,56 %
Magyar részvények	11,39 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	10,23 %
Államkötvények	6,19 %
Kollektív értékpapírok	2,59 %
Számlapénz	19,35 %
Kötelezettség	-8,73 %
Követelés	2,65 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-1,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	34,81 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	109,61 %

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

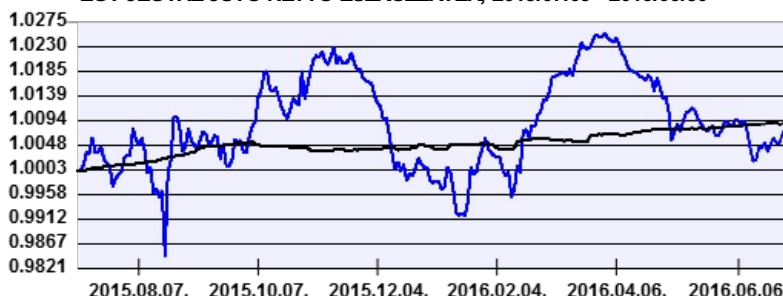
D160907 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160914 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MFB 2021/12/08 2,375% EUR (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
D160817 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
Graphisoft Park SE

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.07.09 - 2016.06.30



— 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.