

Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap

CZK 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:	HU0000716055
Indulás:	2016.03.17
Devizanem:	CZK
A teljes alap nettó eszközértéke:	4 044 650 827 HUF
CZK sorozat nettó eszközértéke:	296 456 CZK
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,988187 CZK

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 kitétszégének célsúlya 45%.

FORGALMAZÓK

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.03.17 - 2016.07.31



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: 1,62 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,16 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Erős hónapot zártak a részvénypiacok júliusban a Brexit utáni esést követően, köszönhetően a várható monetáris, fiskális csomagoknak és a korábban pesszimista pozícionáltság megváltozásának. A brit (BoE) és az európai (EKB) központi banktól is monetáris lazítást várnak a befektetők, ugyanakkor a jegybankok egyelőre inkább a partonon kívül követik a Brexit lehetséges hatásait. Elemzői konszenzus szerint az amerikai központi bank (FED) szeptemberi és decemberi kamatemelésének csökkent az esélye, míg Japánban mind monetáris, mind fiskális politikai lépéseket terveznek a gazdasági növekedés érdekében. Az emelkedést az amerikai vállalati gyorsjelentések is segítették, mivel az eredmények árbevétel és nettó eredmény szempontjából is felülmúlták az egyébként pesszimista elemző várakozásokat. Az erősödést főleg a technológiai papírok vezették, az olaj szektoron kívül, mindegyik szektor iparág pozitív hónapot könyvelhetett el. Ennek eredményeképpen az amerikai piac többször is új abszolút csúcst ért el. Júliusban beledadtak a nyersolajba, amit a növekvő kínálati előrejelzések és várható kínai és líbiai exportbővülés miatt büntettek.

Az alap csökkentette a török eszközeit a törökországi puccskísérletnek köszönhetően, míg az európai kitétszégét valamelyest megemelte. A javuló befektetői hangulat és technikai kép hatására az alap megnövelte a taktikai részvénysúlyát, amit a jövőben a hosszú távú célsúly körül szeretne megtartani.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	40,75 %
Nemzetközi részvények	18,36 %
Magyar részvények	10,00 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	7,71 %
Államkötvények	4,91 %
Kollektív értékpapírok	4,72 %
Követelés	20,68 %
Kötelezettség	-13,37 %
Számlapénz	6,61 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,28 %
Összesen	100,00 %
Számzatott ügyletek	29,11 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	109,89 %

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D170719 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160907 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160914 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160810 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MFB 2021/12/08 2,375% EUR (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D170719 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
--

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-1,18 %	0,63 %
1 hónap	1,00 %	0,24 %
3 hónap	-0,08 %	0,40 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



nagyon alacsony alacsony mérsékelt **közepes** jelentős magas nagyon magas