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:	4 109 419 150 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	2 557 580 094 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,024851 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

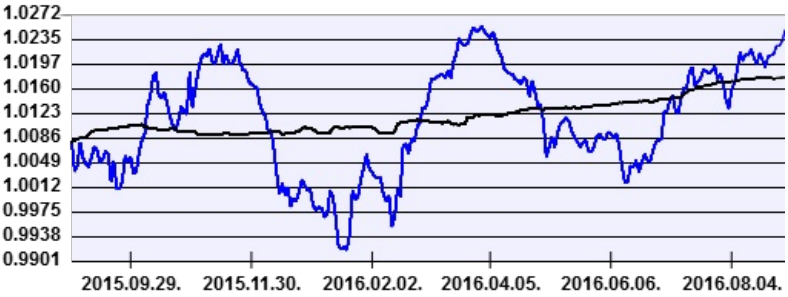
Az Alap célja, hogy az általa felvett pozíciók segítségével, megfelelő kockázati limitek mellett az árfolyamok változásából tőkenövekedésre tegyen szert. Ennek érdekében az Alap alulértékelt, főként részvény és kötvény típusú eszközök vételéből és túlértékelt eszközök eladásából kíván adott kockázati szint mellett minél magasabb hozamot elérni. Az Alap különböző eszközökben levő közép és hosszú távú trendek 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 kötvényportfolióját fedik le, amelynek célja az RMAX Index hozamát elérő vagy azt meghaladó hozam elérése. Az első és második csoportba tartozó eszközök kitettségének célsúlya 45%.

FORGALMAZÓK

Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.09.01 - 2016.08.31



----- 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Viszonylag eseménytelenül telt el a nyár utolsó hónapja. A részvénypiacok extrém alacsony volatilitás mellett folytatták az előző havi erősödést augusztusban. Az amerikai részvényindexek megint új abszolút csúcsot értek el. Emiatt és a javuló makrogazdasági adatoknak hála a Jackson Hole-i konferencián a FED jegybankárai több utalást is tettek az esetleg monetáris szigorítás időszerűségére. A FED idei kamatemelésének az esélye ennek eredményeképpen a tavaszi csúcsértékeken tartózkodott. A befektetők már a szeptemberi eseményekre figyelnek, ahol több jegybank is döntést fog hozni a monetáris politika irányáról. Az olaj jó hónapot könyvelhetett el, mivel a short pozíciók zárása mellett a szeptemberben megrendezendő OPEC ülésről szóló hírek is kedvezően hatottak az árfolyamra. Az OPEC tárgyalás ismételten a lehetséges olajkitermelés korlátozásáról fog szólni.
Az elmúlt hónapban magasabb részvénysúlyt tartott az alap a javuló makro és technikai kép miatt. A részvényeken belül főként európai és feltörekvő piaci pozíciókat épített ki az alap.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	38,85 %
Nemzetközi részvények	19,95 %
Magyar részvények	11,12 %
Kollektív értékpapírok	9,57 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	7,62 %
Államkötvények	7,22 %
Számlapénz	9,13 %
Kötelezettség	-4,66 %
Követelés	1,82 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,39 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	46,22 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	120,73 %

A(z) 5 legnagyobb pozíció:
D170719 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160907 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160914 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MFB 2021/12/08 2,375% EUR (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
Fondul RO

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök
D170719 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,17 %	1,09 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,84 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,32 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

3 hó	6 hó	1 év	**2 év**	3 év	4 év	5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

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

AEGON Befektetési Alapkezelő