

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:	18 811 590 320 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	5 683 317 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,947310 EUR

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy az általa felvett pozíciók segítségével, megfelelő kockázati limitek mellett az árfolyamok változásából tökenövekedésre 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 túlértékelt 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 kitettségének célsúlya 45%.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., MKB Bank Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-1,16 %	0,38 %
2019	7,53 %	0,23 %
2018	-5,46 %	0,31 %
2017	3,71 %	0,20 %
2016	4,79 %	1,22 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	18,16 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,54 %
WAM (átlagos lejárat):	1,92 év
WAL (átlagos élettartam):	2,51 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas	nagyon magas

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap (HU)	
Magyar Telekom Nyrt. részv.	részvény	Magyar Telekom Tőkekezelési Nyrt. (Budapest) (HU)	
MSCI EmgMkt Jun20 Eladás	derivatív	Erste Bef. Hun (HU)	2020.06.19
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Adventum MAGIS Zártkörű Alapok (HU)	
KAZAKS 2.375 11/09/28	kamatláb	Kazah állam (KZ)	2028.11.09

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A koronavírus első hulláma kezd lecsengeni a világ körül. Mnd Nyugat-Európában mind az Egyesült Államokban kevesebb új fertőzöttet diagnosztizáltak május utolsó heteiben, mint az előző hónapokban. Ami kérdéses, hogy ezzel fellelgezhetünk-e, vagy pedig ahogy a gazdaságok kezdenek kinyitni, várhatunk egy újabb hullámot. A tőzsdék a lehető legjobb szcenáriót árazzák be, mivel a NASDAQ index 0,5%-ra van a februári csúcstól, és a többi főbb index is egy rendkívüli emelkedést tudhat maga mögött a márciusi mélypont óta. Am a gazdasági adatok nem támaszják alá a tőzsdéi emelkedést. Az USA-ban a munkanélküliségi ráta 15%-ra emelkedett és a több mint 30 millió ember van munka nélkül. Az európai helyzet hasonló az amerikaihoz. Az EKB 500 milliárdos csomaggal próbálja enyhíteni a koronavírus által okozott gazdasági nehézségeket. Az európai mentőcsomag nagyobb ellenállásba ütközik, mint az amerikai, hiszen 4 országnak is más elképzelése van arról, hogy hogyan kéne megsegíteni az európai gazdaságot. Valamilyen segélycsomag kell, mert bár a gazdasági adatok emelkedő tendenciát mutatnak, még mindig recessziós környezetre utalnak. Kínából egyre pozitívabb gazdasági adatok jönnek ki. Az export áprilisban, évév alapon 3,5 százalékos lett a két számjegyű visszaesés helyett, és a vártnál alacsonyabbak lettek az inflációs adatok. A fogyasztói árak 3,3 százalékkal nőttek, a termelői árak pedig 3,1 százalékkal csökkentek évév alapon, míg az ipari termelés a vártnál jobban, évév alapon 3,9 százalékkal nőtt áprilisban. Magyarországon az MNB a májusi ülésén nem változtatott az irányadó alapkamaton. Ez érthető, hiszen a forint stabilizálódott a külföldi devizákkal szemben, és a központi bank szeretné látni, hogy milyen hatással van a vírus a magyar gazdaságra. Ha majd tisztább lesz a kép, akkor megteszik a szükséges intézkedéseket. Az alap pozitív hozamot ért el májusban. Az alap a májusi piaci emelkedésben tovább csökkentette a részvénysúlyt egyedi részvény szinten, ami most 45%. Az alap a hónap folyamán eladta a fejlődő internet kitettséget és ezzel arányosan növelte a súlyt régiós bankokban. Ezzel egyidőben az alap növelte a görög kitettséget is. Amúlt hónapi forintfedezetséget tovább csökkentettük a hónap folyamán.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	26,31 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	17,56 %
Nemzetközi részvények	15,71 %
Államkötvények	13,42 %
Magyar részvények	11,42 %
Kincstárjegyek	0,26 %
Számlapénz	13,36 %
Követelés	3,87 %
Kötelezettség	-2,21 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,31 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	69,18 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	108,22 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.06.01 - 2020.05.31



— 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 listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.