

Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap USD 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:	HU0000714902
Indulás:	2015.10.06
Devizanem:	USD
A teljes alap nettó eszközértéke:	21 768 849 797 HUF
USD sorozat nettó eszközértéke:	4 409 977 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,232152 USD

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, tőzsdei vagy tőzsdén kívüli határidős ügyletek segítségével vehet fel vételi, illetve eladási pozíciókat, valamint opció ügyleteket köthet. Az Alap befektetési annak célja szerint három nagy csoportra oszlanak: Az Alap első csoportba tartozó befektetési hosszú távú, fundamentális 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 scoreingot érnek el. Az Alap harmadik csoportba tartozó befektetési az Alap kötvényportfóliját 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

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



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 helyeiken. A befektetés alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeiken megismerhetők.

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 időszakos szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárát
US 10YR NOTE (CBT)Jun21 Eladás	derivatív	Raiffeisen Hun (HU)	2021.06.21.
OTP Bank törzsrészvény	részvény	Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt. (HU)	
KAZAKS 2.375 11/09/28	kamatozó	Kazah állam (KZ)	2028.11.09.
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Adventum MAGIS Zártkörű Alapok (HU)	
ERSTBK PERP 2021/10/15 8,875% EUR	kamatozó	ERSTE BANKAG (AT)	2021.10.15.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Áprilisban tovább folytatódott a szisztematikus Covid-19 elleni oltás a fejlett világban. A vakcinagyártó cégek elkezdtek felgyorsítani a gyártást, így már talán kijelenthetjük, hogy május végére, június elejére a fejlett világban, aki kér oltást, az kaphat is. Leglátványosabb előrelépést az Egyesült Államok tette, ott már a lakosság több mint 35%-át beoltották, és április közepe óta már nincs semmiféle restríkción, korosztálytól függetlenül bárki kaphat oltást. Európában az országok szerint változik a védőoltás elérhetősége. Magyarországon is most már mindenki, aki jelentkezett, megkaphatja az oltást, míg Németországban ugyanezt június végére várják. Ha az oltási terv így folytatódik, akkor van esélye a fejlett világban, hogy egy "normális" nyári szezon bontakozzon ki. A főbb indexek mind új csúcsokra mentek, köszönhetően annak is, hogy az amerikai hozamok lejjebb jöttek. Jelenleg egy úgynevezett "goldie lock" szcenárió van, ami azt jelenti, hogy a kamatok ugyan magasabban vannak, mint korábban, de nem elég magasak ahhoz, hogy a részvénytőzsdéknek ártanának, és ezzel egyidőben a gazdaság növekszik. A gazdasági előrejelzések változatlanul pozitívak, és ugyan van már észrevehető infláció a gazdaságban, de nem elég magas ahhoz, hogy komolyabb kárt okozzon a vállalatoknak. Magyarországon végre jó híreket is lehet hallani a koronavírusról. Ugyan a halálozási adatok még mindig nagyon magasak, lakosságra levélve az egyik legrosszabb a világban, viszont a beoltottsági arány az egyik legjobban. A kormány elrendelte a szigorítások csökkentését, vendéglátóhelyek, bár némi megszorítással, de kinyithattak. Ezt a pozitív változást reflektálja a forint árfolyama is. Viszonylagosan szűk sávban mozgott, és hónap végén a 360-as szinthez közel zárt. Az alap pozitív hozamot ért el áprilisban. Az alap hozamához legjobbat a görög bankok, nyersanyag kapcsolt részvények és a tajvani kitétség járult hozzá. Ami ártott az alapnak, az az olajszektor, a növekedési szektor és a napenergia-szektor kitétségeik. Továbbra is a reiflációs tematikára fókuszálunk, ezért változatlanul tartjuk vagy növeljük az energia-, a nyersanyag- és bankszektor súlyát az alapban. A kötvénykitétség áprilisban is negatívan járult hozzá az alap kitétségéhez, aminek fő oka az amerikai hozamok emelkedése volt. A hónap végére 50% részvénysúly volt az alapban.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	36,33 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	21,87 %
Államkötvények	11,79 %
Magyar részvények	10,61 %
Nemzetközi részvények	8,63 %
Kincstárjegyek	2,78 %
Számlapénz	8,57 %
Kötelezettség	-1,06 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,47 %
Követelés	0,01 %
Összesen	100,00 %
Számzattott ügyletek	75,64 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	103,90 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,82 %	0,42 %
2020	1,68 %	0,41 %
2019	10,46 %	0,23 %
2018	-3,11 %	0,31 %
2017	5,09 %	0,20 %
2016	5,78 %	1,22 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 8,01 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,28 %

WAM (átlagos lejárat): 1,76 év

WAL (átlagos élettartam): 2,18 év