

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:	1 129 223 666 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	100 081 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,000814 EUR

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

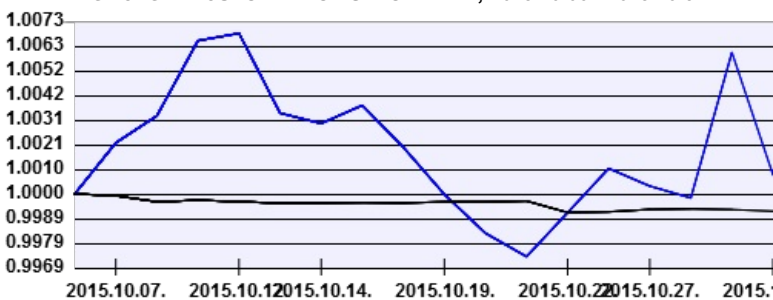
Az Alap célja, hogy az általa felvett pozíciók segítségével, megfelelő kockázati limitek mellett az árfolyamok változásából tőkenövekedésre tegyen szert. Ennek érdekében az Alap alulértékelt, főként részvény és kötvény típusú eszközök vételéből és túlértékelt eszközök eladásából kíván adott kockázati 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 részvény kiválasztás 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

Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.10.06 - 2015.10.31



— Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap EUR sorozat

— Benchmark

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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Rali bontakozott ki a tőzsdéken a hónap során az augusztusi és szeptemberi nagy esések után.

A FED és az ECB is változatlanul hagyta a kamatokat. A FED célzott rá, hogy a következő ülésen már kamatot emel, míg az ECB tovább vágna a kamatokon és kiterjesztené a mennyiségi enyhítési programját.

A hónap elején az alap jelentősen növelte a kockázati kitétszégét, melyet a teljes hónapban fenntartott. A hónap első felében a szeptemberben túlzottan alulpozicionálttá vált szektorokban, illetve régiókban vállaltunk nagyobb long kitétszégét (Kína, Oroszország, olajszektor) kihasználva a technikai jellegű felpattanást. A hónap második felében ismét inkább az egyedi részvényekre koncentráltunk, főként a magyar, román és osztrák piacokon növeltük kitétszégünket.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	21,40 %
Kincstárjegyek	17,60 %
Magyar részvények	16,87 %
Kollektív értékpapírok	5,76 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	2,74 %
Számlapénz	34,95 %
Követelés	10,33 %
Kötelezettség	-9,95 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,11 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	33,66 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	107,02 %

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D151125 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160803 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
OTP Bank törzsrészvény
Magyar Telekom Nyrt. részv.
Romgaz

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,08 %	-0,07 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,73 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,04 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

