

# Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap HUF 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:	HU0000714886
Indulás:	2015.07.17
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 129 223 666 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	26 819 693 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,009009 HUF

## BEFECTETÉSI POLITIKA:

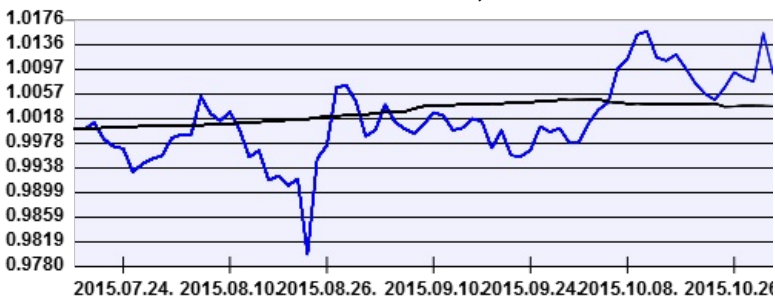
Az Alap célja, hogy az általa felvett pozíciók segítségével, megfelelő kockázati limitek mellett az árfolyamok változásából tőkenövekedésre tegyen szert. Ennek érdekében az Alap alulértékelt, főként részvény és kötvény típusú eszközök vételéből és túlértékelt eszközök eladásából kíván adott kockázati 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 kitétségeinek célsúlya 45%.

## FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.07.17 - 2015.10.31



— Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap HUF 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 listával együtt megtalálható az 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 kitétségét, melyet a teljes hónapban fenntartott. A hónap első felében a szeptemberben túlzottan alulpozicionálttá vált szektorokban, illetve régiókban vállaltunk nagyobb long kitétséget (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 kitétségünket.

## 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	0,90 %	0,37 %
1 hónap	1,12 %	-0,10 %
3 hónap	1,05 %	0,31 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,67 %

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

## BEFECTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

