

# Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap

## R 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:	HU0000714936
Indulás:	2015.10.06
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	2 444 137 907 HUF
R sorozat nettó eszközértéke:	125 827 028 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,007148 HUF

### BEFEKTETÉSI POLITIKA:

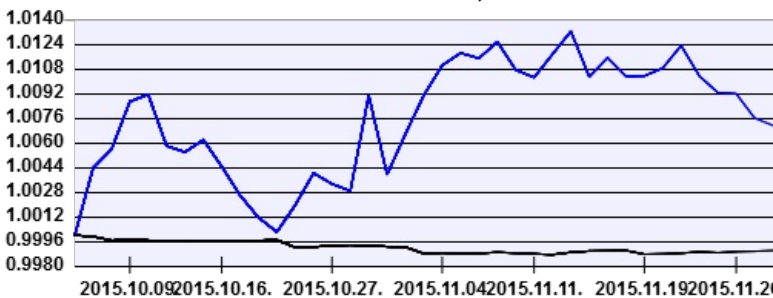
Az Alap célja, hogy az általa felvett pozíciók segítségével, megfelelő kockázati limitek mellett az árfolyamok változásából tőkenövekedésre tegyen szert. Ennek érdekében az Alap alulértékelt, főként részvény és kötvény típusú eszközök vételéből és túlértékelt eszközök eladásából kíván adott kockázati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

Raiffeisen Bank Zrt.

### AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

#### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.10.06 - 2015.11.30



— Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap R 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:

November is nagyon gyenge hónapja volt a nyersanyagoknak, az ezüst, az olaj és a réz árfolyama is 10% körül esett.

A befektetők figyelme ismét az USA és az EU ellenkező irányba tartó monetáris politikájára terelődött, ami nagy esést hozott az EURUSD jegyzésben.

A párizsi terrortámadások nem okoztak pánikot a tőzsdéken. A legjobb teljesítményt a hónapban a német DAX és a japán Nikkei hozta.

A hónap első felében a Maraton alap emelkedett, de ahogy a régiós részvények korrigálni kezdték a hó második felében, az alap is visszaadott valamennyit az elért nyereségből.

Hála a lengyel részvényekben levő short pozíciónak és annak, hogy a részvénykitétségünk a szokásosnál alacsonyabb volt a hó második felében, az alap így is pozitív eredménnyel zárta a hónapot.

### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	23,06 %
Magyar részvények	12,36 %
Kincstárjegyek	4,07 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	1,28 %
Számlapénz	64,53 %
Kötelezettség	-5,72 %
Követelés	0,97 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,35 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	15,03 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	105,02 %

### A(z) 5 legnagyobb pozíció:

OTP Bank törzsrészvény  
Magyar Telekom Nyrt. részv.  
D160803 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
Transelectrica SA  
Komerční Banka

### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

### AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,71 %	-0,10 %
1 hónap	0,32 %	-0,03 %

### KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,06 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,05 %

### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

