

Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap intézményi sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	100% RMAX Index
ISIN kód:	HU0000714308
Indulás:	2014.11.27
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	4 089 072 891 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	2 539 904 701 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,964233 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja, hogy az általa felvett pozíciók segítségével, megfelelő kockázati limitek mellett az árfolyamok változásából tőkenövekedésre tegyen szert. Az alap a különböző befektetési eszközökből igyekszik a legnagyobb szabadsággal, iparági vagy földrajzi specifikáció nélkül válogatni. 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 kezelője fundamentális és technikai elemzés segítségével választja ki a befektetési eszközöket, és azokat úgy kombinálja, hogy ésszerű kockázatok mellett az alapnak lehetősége és mozgástere legyen a bankbetéteket jelentősen meghaladó hozamokat is elérni. Az alap nem jelöl ki magának befektetési célszámot, illetve régiót vagy iparágat, de kitekintése globális, pozícióinak jelentős részét pedig az Amerikai Egyesült Államok és az Európai Unió tagországainak piacain veszi fel. Az alap a jogszabályban meghatározott limitek és szorzószámok figyelembe vételével tőkeáttételes, illetve nettó eladási (short) pozíciókat is felvehet.

FORGALMAZÓK

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-3,58 %	1,36 %
1 hónap	-1,44 %	0,16 %
3 hónap	-4,78 %	0,68 %
6 hónap	-4,24 %	1,06 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,60 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,21 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

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

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Július elején a részvénypiacok gyakorlatilag teljesen visszakorigálták a görög sokk okozta esést, de a hónap többi részében nem volt igazán egyértelmű trend. Európa relatíve erős volt, Amerika nem találta az irányt, miközben a feltörekvő piacok kifejezetten gyengén teljesítettek. Ez utóbbiban szerepet játszott, hogy a feltörekvő devizák gyengültek a dollárral szemben, ami a részvénypiaci teljesítményre is kihatott. A nyersanyagpiacok az olaj vezetésével lefelé tartottak a hónapban, de közben az arany és az ipari fémek piacán is jelentős támaszok estek el, jöllehet, ennek ebben a hónapban nem volt folytatása.

A Panoráma Alap a hónap folyamán semleges részvénykitettséggel futott mintegy 40%-os ETF- és részvénypozíciókkal, melyeket részvényindexekkel fedeztünk le. A hónap második felében rövid pozíciókat nyitottunk aranyból, rézből, és dollárt vettünk néhány feltörekvő devizával szemben.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	30,47 %
Kincstárjegyek	26,65 %
Államkötvények	10,62 %
Nemzetközi részvények	7,65 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	3,08 %
Magyar részvények	2,85 %
Számlapénz	16,01 %
Követelés	5,30 %
Kötelezettség	-2,71 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,14 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	133,37 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	170,57 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

SPDR S&P BANK ETF
SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF
D150923 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.11.27 - 2015.07.31



— Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap intézményi 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.