

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:	3 387 544 100 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	1 967 088 602 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,901131 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 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 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 TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.11.27 - 2015.10.31



— 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 6,27 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,26 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Októberben fordultak a részvénypiacok, és az eladói nyomás enyhülésével hirtelen emelkedésbe kezdtek az indexek. Történt ez annak ellenére, hogy az amerikai munkaerőpiaci adatok a vártnál érezhetően rosszabbak voltak, viszont ez az emiatt halasztódni látszó amerikai kamatemelés miatt erősítette a részvényvételi kedvet, viszont gyengítette a dollárt és felfelé hajtotta a nyersanyagok, többek között a nemesfémek árait is. Az októberi Fed-ülés igyekezett tisztázni az egyre homályosabbá váló kommunikációt azt illetően, hogy szigorodni fog-e a monetáris politika, és szinte beigérték az év végi emelést. Ez aztán ismét dollárerősödést és a nyersanyagok árának csökkenését hozta, miközben a kedvező részvénypiaci hangulat megmaradt.

Az alap a részvénypiaci pozíciózárás után az ezüst, az olaj emelkedésére és a dollár gyengülésére játszott, ezek viszont a kamatdöntés után kedvezőtlenül érintették az árfolyamot. Így az alap teljesítménye jelentősen elmaradt a benchmarktól.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	32,74 %
Kollektív értékpapírok	13,35 %
Államkötvények	12,97 %
Nemzetközi részvények	6,37 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	2,74 %
Magyar részvények	2,39 %
Számlapénz	31,14 %
Kötelezettség	-1,41 %
Követelés	0,05 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,42 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	93,48 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	131,81 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

D160106 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D151216 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D160106 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D151216 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-9,89 %	1,67 %
1 hónap	-4,80 %	-0,10 %
3 hónap	-6,54 %	0,31 %
6 hónap	-11,01 %	1,00 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

