

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:	1 920 190 319 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	1 736 360 058 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,000457 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 mozgásteret legyen a bankbetéteket jelentősen meghaladó hozamokat is elérni. Az alap nem jelöl ki magának befektetési célszámot, illetve régiót vagy iparágat, de kiténtése 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.

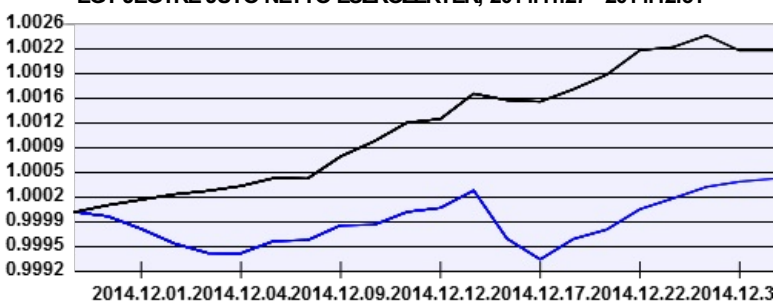
FORGALMAZÓK

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,05 %	0,22 %
1 hónap	0,05 %	0,21 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.11.27 - 2014.12.31



— AEGON Panoráma Származtatott Befektetési Alap intézményi 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:

A részvénypiacok volatilisak maradtak decemberben is. A piacokon eladási hullám alakult ki a nyersanyagárak esése miatt. A fejlődő piaci devizák körüli nyugtalanságot visszapattanás követte a hónap második felében. A kitemelés visszavágása nem történt meg, így a továbbra is fennálló kínálatbőség miatt az olajár nyomás alatt maradt az egyébként is nyomott árak ellenére. Kínában a Shanghai Composite index 20%-kal erősödött, amit az alacsonyabb nyersanyagár környezet is segített. A kínai belső piac emelkedését momentum kereskedés vezérelte. Az európai stimulussal kapcsolatos várakozások és a görög belpolitikai válság miatt az euró több éves mélypontra esett a dollárral szemben, míg az amerikai részvénypiac felülteljesítette az európai indexeket.

Az alap csak karácsony előtt kapta meg a partnerektől a szükséges kereskedési limiteket, ezért az ünnepi periódusban csak rövid durationú kamatozó eszközök voltak a portfólióban. Január hónapban elkezdődik az alap feltöltése, és fokozatosan növekszik a portfólió kockázati szintje.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	65,12 %
Államkötvények	22,31 %
Állampapír repo ügyletek	28,11 %
Kötelezettség	-15,58 %
Követelés	0,03 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,01 %
Számlapénz	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	2,99 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	101,64 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

D150121 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D150107 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D150408 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D150121 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D150107 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D150408 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2017C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,09 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,09 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

