

# 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:	2 427 332 995 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	2 210 262 195 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,006962 HUF

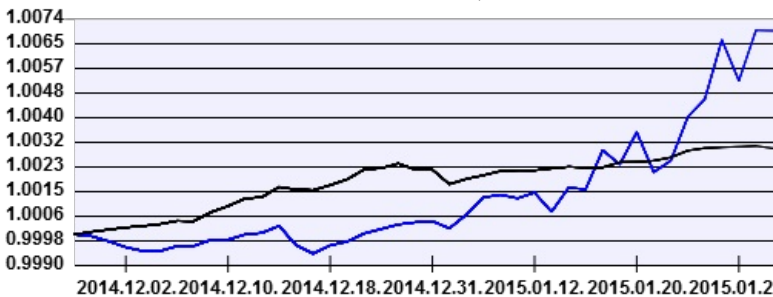
## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

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 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 - 2015.01.31



— 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.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap januárban kezdte el pozícióit feltölteni. Elsők között a vezető európai részvény piacon vett fel hosszú pozíciókat, melyeket amerikai szektor ETF-ekkel (házépítés, biotechnológia és aranybányák) egészített ki. A részvénykitettségek a hónap végére nagyjából 15%-ot tett ki. A részvény piacok mellett az alapnak nyersanyagkitettsége is volt: kis mennyiségű arany hosszú pozíció mellett folyamatosan épülő réz rövid pozíció jelent meg. Az alap ezen kívül amerikai államkötvénygörbe hosszú végén vett fel future-ön keresztül hosszú pozíciót.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	69,82 %
Államkötvények	17,80 %
Kollektív értékpapírok	5,70 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	5,06 %
Számlapénz	1,46 %
Kötelezettség	-0,27 %
Követelés	0,17 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,15 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	65,92 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	138,03 %

## A(z) 3 legnagyobb pozíció:

D150318 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 D150422 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 D150408 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D150318 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 D150422 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 D150408 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,70 %	0,29 %
1 hónap	0,65 %	0,07 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,29 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,15 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

3 hó
  6 hó
  1 év
  2 év
  3 év
  4 év
  5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

nagyon alacsony
  alacsony
  mérsékelt
  közepes
  jelentős
  magas
  nagyon magas