

# 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:	4 232 915 986 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	2 677 092 011 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,012662 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 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	1,27 %	0,67 %
1 hónap	-0,28 %	0,16 %
3 hónap	0,57 %	0,38 %

### KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,88 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,16 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Április folyamán megállt sok olyan trend, ami a megelőző fél-háromnegyed évben jellemezte a piacokat: történelmi csúcsok közelében elakadtak az európai részvénypiacok, hosszú erősödés után gyengült a dollár, emelkedett az olajár és némi emelkedés volt megfigyelhető a fejlett kötvényhozamokban, elsősorban az amerikai 30 éves kamatban. Egyelőre korai megmondani, hogy ez most rövid távú trendforduló, vagy csak egy korrekció, mivel a gazdasági adatok (az egyébként várhatóan gyenge első negyedéves amerikai növekedésen kívül), nem adtak okot komoly átrendeződésre.

A hónap folyamán az Alap elsősorban devizakitettséget csökkentette, és nyitott az energiaszektor részvényei, valamint távol-keleti részvénypiacok felé.

### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	48,65 %
Kincstárjegyek	19,34 %
Államkötvények	10,21 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	2,86 %
Nemzetközi részvények	2,69 %
Állampapír repo ügyletek	15,12 %
Kötelezettség	-10,07 %
Követelés	7,50 %
Számlapénz	3,00 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,70 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	83,42 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	119,87 %

### A(z) 3 legnagyobb pozíció:

D150805 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
Deutsche Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF  
DB X-TRACKERS MSCI EUROPE SMALL CAP

### 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 - 2015.04.30



— 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.