

Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap R 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: | HU0000714316 |
| Indulás: | 2015.01.21 |
| Devizanem: | HUF |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 4 213 318 788 HUF |
| R sorozat nettó eszközértéke: | 509 167 141 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,000230 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 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

Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.01.21 - 2015.05.31



— Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap R 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 listával 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: 3,56 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,11 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Májusban folytatódott az áprilisban kezdődő korrekció, de a részvénycsoporthoz igazi irányváltás nem történt. Volt ugyan némi korrekció a feltörekvő piacokon, a fejlett piacok azonban inkább sávóztak a hónap folyamán.

Egyértelművé vált azonban, hogy a hozamesésnek jó időre vége van, és jelentős hozamemelkedés történt az USA-ban, Németországban, és a periféria országok kötvénycsoporthoz. A részvényekhez hasonlóan sávba szorult a dollár, sőt, rövidtávon további euróerősödés sem kizárt.

A Panoráma alap kockázati kitettsége a hónap folyamán lényegesen elmaradt a hosszú távon megcélzott maximális szintektől. Ez nem jelenti, hogy komolyabb részvénycsoporthoz áresésre számíthatunk, mindössze azt, hogy a piaci trendek egyelőre nem indokolják, hogy a hosszabb távon pozitív részvénycsoporthoz kiállításainknak megfelelő pozíciókat most építsük ki.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.05.31

| Eszköz típusa | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Kollektív értékpapírok | 27,56 % |
| Kincstárjegyek | 18,01 % |
| Államkötvények | 10,27 % |
| Nemzetközi részvények | 3,22 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 2,99 % |
| Magyar részvények | 0,89 % |
| Követelés | 23,30 % |
| Számlapénz | 15,63 % |
| Kötelezettség | -12,71 % |
| Állampapír repo ügyletek | 11,37 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,48 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 81,32 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 136,77 % |

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

D150805 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
ISHARES DJ EuroBANKS ETF
Deutsche Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 0,02 % | 0,65 % |
| 1 hónap | -0,96 % | 0,23 % |
| 3 hónap | -0,62 % | 0,47 % |

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

