

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:	4 154 868 155 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	2 591 187 020 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,978306 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 ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-2,17 %	1,20 %
1 hónap	-2,59 %	0,30 %
3 hónap	-3,67 %	0,69 %
6 hónap	-2,21 %	0,98 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,38 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,21 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Júniust végig a részvénypiaci korekció határozta meg, jóllehet, a hónap végére a piacok nagy része emelkedni kezdett. Ekkor azonban a Görögország és a trojka közti tárgyalások az utolsó pillanatban összeomlottak, ami hirtelen jelentős esést okozott a legtöbb kockázatos piacon. A főbb részvényindexek 2-5%-os esést hoztak össze a hónapra úgy, hogy több vezető részvénypiac pár 26-án még havi csúcsai közelében volt.

A devizapiacokon vegyes volt a kép, mivel nem volt trend a G7-es devizák között, viszont gyengültek a feltörekvő országok fizetőeszközei, élükön a forinttal és néhány nyersanyag-kapcsolt devizával. Eközben tovább emelkedtek a fejlett országok kamatai, magukkal húzva a magyar hozamokat is.

A Panoráma alap a hónap folyamán visszafogott kockázati kitétséggel működött, amelyet a hónap végére, pont a görög tárgyalások zátonyra futása előtt emelt meg. Emiatt az alap a hónap folyamán esést szenvedett el.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	43,25 %
Kincstárjegyek	24,42 %
Államkötvények	10,43 %
Nemzetközi részvények	6,47 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	3,05 %
Magyar részvények	2,77 %
Követelés	6,64 %
Számlapénz	5,88 %
Kötelezettség	-2,08 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,65 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	88,99 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	129,64 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

SPDR S&P BANK ETF
SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF
D150923 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

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 - 2015.06.30



— 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 listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.