

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:	3 662 277 628 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	2 113 363 401 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,946611 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 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 TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.11.27 - 2015.09.30



— 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 5,81 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,22 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A szeptember hónap folyamán tovább folytatódott az augusztus végén kezdődött részvénypiaci korrekció, ennek lefutása azonban igen ingadozó volt, az eladási hullámokat jelentős felpattanások követték. A részvénypiaci mozgás centrumában a feltörekvő piacok voltak, de az eladás átterjedt az amerikai, majd az európai piacokra is. A hónap végére már inkább a fejlett részvénypiacok diktálták a tempót mindkét irányban.

Az alap a hónap folyamán több ütemben vett fel nettó rövid pozíciókat, de ezek időzítése nem volt szerencsés, és a napról napra ingadozó árfolyamok mellett az alap teljesítménye a hónap folyamán negatív volt. Az alap devizakitétsége szerint rövid volt randban, szingapúri és ausztrál dollárban, amivel szemben első sorban long jen pozíciók álltak.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	57,31 %
Államkötvények	12,01 %
Kollektív értékpapírok	9,41 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	3,36 %
Magyar részvények	1,49 %
Nemzetközi részvények	0,94 %
Számlapénz	37,52 %
Kötelezettség	-24,89 %
Követelés	3,35 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,42 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	103,28 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	153,93 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

D151216 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160106 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D151014 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D151216 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160106 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D151014 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-5,34 %	1,77 %
1 hónap	-1,22 %	0,24 %
3 hónap	-3,24 %	0,57 %
6 hónap	-6,79 %	1,26 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

