

Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap EUR 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:	HU0000714274
Indulás:	2014.12.18
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó eszközértéke:	2 929 431 049 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	231 817 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,871167 EUR

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 célszágát, 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

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Quantis Alpha Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.12.18 - 2015.11.30



— Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap EUR sorozat
— Benchmark

A múltbéli 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: 6,40 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,26 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

November vegyes hónap volt a részvénypiacok számára, az amerikai indexek heves mozgás után nagyjából ott zártak, ahol a kezdték a hónapot, Európa és Japán enyhén emelkedett, míg a feltörekvő piacok inkább csökkentek. A hónapban tovább folytatódott a dollár erősödése és az euró gyengülése, míg a forint árfolyama az euróhoz képest relatíve stabil volt. A hónapban viszont újakezdődött a nyersanyagok áresése: a réz, az olaj és az arany és vesztett értékéből. Az olaj esetében az amerikai tározókapacitások szűkössége hozott eladási nyomást, az ipari fémek esetében pedig a kínai lassulás mellett tovább bővülő, ráadásul egyre olcsóbb kitermelési kapacitások nyomták le az árfolyamot. Az alap árfolyama az októberi hónapról maradt nyitott pozíciók zárásával a hónap elején csökkent, hozama elmaradt a benchmarktól. A hónap második felében kisebb magyar részvénypozíció mellett a dollár erősödésére és a réz árára volt pozícionálva az alap, illetve némi feltörekvő részvénypiaci kitettséggel rendelkezett.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	28,21 %
Államkötvények	14,53 %
Kollektív értékpapírok	9,60 %
Magyar részvények	9,55 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	3,31 %
Számlapénz	45,00 %
Kötelezettség	-8,17 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,04 %
Követelés	0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	86,06 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	131,20 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

D151216 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2017C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160803 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D151216 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-12,88 %	1,48 %
1 hónap	-1,46 %	-0,03 %
3 hónap	-7,64 %	0,12 %
6 hónap	-12,42 %	0,74 %

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 időszakos szórása alapján:

nagyon alacsony
 alacsony
 mérsékelt
 közepes
 jelentős
 magas
 nagyon magas