

Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap USD 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:	HU0000714282
Indulás:	2014.12.18
Devizanem:	USD
A teljes alap nettó eszközértéke:	2 884 124 659 HUF
USD sorozat nettó eszközértéke:	186 482 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,869931 USD

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

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, 2015.01.01 - 2015.12.31



— Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap USD 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az eseménydús őszi hónapok után a december inkább emelkedést hozott a részvénypiacokon, bár figyelmeztető jel volt minden eszköz számára, hogy a nem-befektetési kategóriájú vállalati kötvények újabb mélységbe süllyedtek a hónap folyamán. Tovább csökkent az olaj árfolyama, és rosszul teljesítettek a feltörekvő piaci devizák is, folytatva a 2013-ban megkezdett trendet. A december talán legfontosabb üzenete az volt, hogy mind a bőli kötvények, mind a nyersanyagok sokéves mélyponton zárták a 2015-öt, ami rossz hangulatú évkezdést vetített előre.

Az alap igen visszafogott pozíciókkal töltötte a decembert. Mintegy 10 százaléknyi magyar részvénykitettséget szemben japán, török, illetve spanyol részvényindexekkel fedezett, és a hónap második felében a kínai jüan gyengülésére számító devizapozíciót vett fel az offshore piacon.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	17,91 %
Államkötvények	14,72 %
Magyar részvények	9,61 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	3,23 %
Betét	38,15 %
Számlapénz	16,59 %
Kötelezettség	-0,12 %
Követelés	0,12 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,13 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	52,31 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	131,41 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

2017C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160803 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160106 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-12,59 %	1,50 %
2015	-12,99 %	1,50 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 6,40 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,27 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

