

# 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:	2 778 487 169 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	1 875 243 410 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,882664 HUF

## BEFECTETÉSI 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 mozgásteret 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

### AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

#### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.02.01 - 2016.01.31



### — 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.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Hirtelen és agresszív esssel indult a január, a forint és a magyar államkötvények kivételével gyakorlatilag minden kockázatos eszközben. Az alap számára ez egy kedvező periódus volt, mivel enyhe shortban nyitotta az évet. A hónap folyamán a rövid pozíciókat tovább növelte, ami aztán a hónap végi short covering alatt az alap árfolyamát jelentősen visszahúzta. Nagyobb pozíciók voltak részvényekben, illetve némi short pozíció ipari fémekben (réz), amit jen és ausztrál dollár pozíciók egészítettek ki. Az alap ezen kívül stratégiai, nem trading-jellegű pozíciót tart az offshore júan gyengülésére számítva.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	33,22 %
Államkötvények	20,76 %
Magyar részvények	9,79 %
Kollektív értékpapírok	9,18 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	3,38 %
Számlapénz	22,29 %
Kötelezettség	-16,23 %
Követelés	15,74 %
Állampapír repo ügyletek	2,67 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,72 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	67,29 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	137,31 %

### A(z) 3 legnagyobb pozíció:

D160224 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF  
2017C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D160224 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-10,05 %	1,48 %
2015	-11,07 %	1,50 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 6,62 %

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

## BEFECTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

