

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:	3 077 294 623 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	1 913 592 246 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,900701 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, 2015.03.01 - 2016.02.29



— 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:

A január végi konszolidáció után február ismét eséssel kezdődött a világ tőzsdéin, bár ebben a periódusban kisebb eladási nyomás volt a piacokon és számottevő vételi erő is megjelent. A hónap második felére láthatóan enyhült az ősz óta nem látott szintre emelkedett eladási nyomás, csökkent az opciókban árazott volatilitás, és a zárásra a legtöbb index ledolgozta a hónap közepéig bekövetkezett esést. Az olaj ára igen jelentős mozgás mellett 26 dollár körül találta meg, legalábbis időlegesen, a mélypontját, és javuló momentummal fejezte be a hónapot. A devizapiacokon a korábban jelentősen leértékelődő olajhoz kapcsolt devizák teljesítettek jól, és az alaptermékkel szemben február végére erősebbek voltak, mint egy hónappal korábban. Az alap igen aktívan kereskedett a hónapban, és jól sikerült megfognia az első két hét tőzsdei árfolyameséseit, és úgy zárta pozícióit, hogy a későbbi emelkedés kevésbé viselte meg, mint amennyit az első két hétben hozamként össze tudott gyűjteni.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.02.29

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	65,97 %
Államkötvények	14,59 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	3,06 %
Kötelezettség	-48,99 %
Állampapír repo ügyletek	36,09 %
Számlapénz	28,79 %
Követelés	0,70 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,29 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	22,56 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	109,20 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

D160601 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160525 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160518 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D160601 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160525 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-8,00 %	1,47 %
2015	-11,07 %	1,50 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 6,71 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,32 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

