

Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap HUF 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:	HU0000714266
Indulás:	2014.11.27
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	3 057 575 596 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	334 739 171 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,886951 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 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., OTP Bank Nyrt., Quantis Alpha Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.04.01 - 2016.03.31



— Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap HUF 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 március hónap megnyugvást hozott a kockázatos piacokon, és a legtöbb részvény piacon emelkedés volt tapasztalható. A legjobb teljesítményt a két ellentétes pólus adta: egyébként is erős amerikai indexek, valamint a korábban gyalázatosan szereplő feltörekvő piacok. A középuras Európa emelkedése relatíve visszafogott volt. 40 dollárig (tehát a mélypontokhoz képest több mint 50 százalékkal) emelkedett az olaj ára, ami részben oka is volt a nyugodtabb hangulatnak, lévén, magasabb olajár mellett a szuverén alapoknak kevesebb részvényt kell eladni a költségvetések likviditásának biztosítására.

Az alap visszafogott pozíciókkal ment a hónapban, igyekezett kimaradni a rángatózásokból. Stabil pozíciói között a off-shore jüan short és a jen longok voltak találhatók.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	55,43 %
Államkötvények	14,72 %
Magyar részvények	5,14 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	2,95 %
Számlapénz	14,45 %
Követelés	8,05 %
Kötelezettség	-0,43 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,11 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	68,02 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	135,87 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

D160601 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160525 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2017A (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	-8,57 %	1,44 %
2015	-11,89 %	1,50 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 6,53 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,33 %

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 időszak szórása alapján:

nagyon alacsony
 alacsony
 mérsékelt
 közepes
 jelentős
 magas
 nagyon magas