

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:	2 652 438 602 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	1 668 637 678 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,875618 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 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 mozgásteret 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, 2015.05.01 - 2016.04.30



— 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:

Gyenge kezdés után ismét emelkedtek a részvénypiacok, elsősorban a hónap elején eséssel kezdő európai indexek tudtak jól teljesíteni. Igen jelentős áringadozás volt a japán részvényekben, viszonylag kis pozíciók is számottevően mozgatták a befektetési jegy árfolyamokat. A hónap során tovább tartott az olaj menetelése, ami egyelőre támaszt adott a tavalyi év során igen gyengén szereplő feltörekvő piacoknak. A dollár az euróval szemben relatíve stabil volt, viszont jelentősen leértékelődött a feltörekvő piaci devizákkal szemben. Volt honnan, hiszen a dollár már majdnem három éve folyamatosan erősödött ezen viszonylatban, és egyelőre nem világos, hogy a mostani folyamatok trendfordulót jeleznek, vagy a magasabb olajár keltette pozitív hangulat hajtotta az eszközösztályt. Az alap a hónap elején short részvény pozíciókat nyitott, de ezek egy részét kénytelen volt kistopolni. A nettó részvénykitettségre viszont a hónap folyamán végig negatív volt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	38,78 %
Államkötvények	17,01 %
Kollektív értékpapírok	15,85 %
Magyar részvények	12,38 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	3,42 %
Számlapénz	19,14 %
Kötelezettség	-5,84 %
Követelés	0,06 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,12 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	46,56 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	115,75 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

D160601 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF
2017A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D160601 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-8,92 %	1,41 %
2015	-11,07 %	1,50 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 6,63 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,34 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

