

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: | 2 411 771 918 HUF |
| USD sorozat nettó eszközértéke: | 178 441 USD |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 0,827760 USD |

BEFÉKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja, hogy az általa felvett pozíciók segítségével, megfelelő kockázati limitek mellett az árfolyamok változásából tökenövekedésre 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

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.06.01 - 2016.05.31



— 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 6,75 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,33 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Áprilishoz hasonlóan májusban is igen gyengén kezdtek a részvénypiacok, majd egy rövid oldalazás után néhány napos meredek emelkedéssel sikerült a legtöbb vezető indexnek pozitívban zárnai a hónapot. Volt néhány kivétel, mint például a török, a lengyel vagy az orosz piac, melyek a hónap eleji esésből nem tudtak felállni, a piac összességében mégis jó hónapot zárt. Érdekes, hogy a részvénypiaci optimizmust a kötvénypiac nem igazolta vissza, és a hosszabb lejáratú amerikai és német kamatok egész hónap során nyomott szinten kereskedtek. Az olaj ára elérte a félig kerek 50 dolláros szintet, de ott a momentum hirtelen elveszett és a piac nem tudott tovább menni. Sokak meglepetésére hirtelen erősödni kezdett a dollár és a jen, illetve áprilisi mélypontjára esett a réz ára is, mely viszont a hónap során nem tudta a csökkenést ledolgozni.

Az alap a hónap első felében ismét short részvény pozíciókat nyitott, viszont az előző hónappal ellentétben ezeket az ellenirányú mozgásokban nem stoppolta ki. Az alap forinttal és ausztrál dollárral szemben vett fel hosszú amerikai dollár és jen pozíciókat, illetve short pozíciója volt rézből.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.05.31

| Eszköz típusa | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Kincstárjegyek | 51,76 % |
| Államkötvények | 18,63 % |
| Magyar részvények | 6,37 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 3,87 % |
| Számlapénz | 21,30 % |
| Kötelezettség | -16,86 % |
| Követelés | 15,29 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,12 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 54,48 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 141,76 % |

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

D160601 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160831 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2017A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D160601 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160831 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | -12,23 % | 1,31 % |
| 2015 | -12,99 % | 1,50 % |

BEFÉKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

