

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:	2 266 496 809 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	1 521 843 991 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,862518 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 mozgásteret legyen a bankbetéteket jelentősen meghaladó hozamokat is elérni. Az alap nem jelöl ki magának befektetési célszágát, 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

Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.07.01 - 2016.06.30



— 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:

Június a Brexit-szavazás eredményéről lesz emlékeztető, de a piacok érdekes módon csak az utolsó másfél hétben kezdtek foglalkozni az eseménnyel. A szavazás előtt jelentős árfolyam-emelkedés volt a részvénypiacokon, jóllehet, a fejlett kötvénypiacokon végig igen nyomott szinten maradtak a hozamok. A rendkívül volatilis, de valójában trend nélküli részvénypiacokhoz hasonlóan nem volt világos irány sem a devizák, sem a vállalati kötvények, sem a nyersanyagok piacán, kivéve a nemesfémeket, melyek iránt szinte végig volt kereslet.

Az alap a hónap közepén a korábban nyitott részvénypiaci short pozíciókat növelte, hosszabbította a kötvényportfólió durationjét 30 éves amerikai kötvény vételével, és növelte a dollár súlyát a portfólió belül. Ezen felül a nemesfémek további emelkedésére számítva aranybányákat tartalmazó ETF-et is vásárolt. A Brexit-szavazás előtti héten dollárral szembeni short angol font pozíció is volt nyitva, ami a szavazást követő napon zárásra került.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	33,00 %
Kincstárjegyek	28,20 %
Kollektív értékpapírok	17,57 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	4,18 %
Magyar részvények	1,50 %
Számlapénz	25,42 %
Kötelezettség	-14,00 %
Követelés	4,46 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,19 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	53,95 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	147,93 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

USGB 2046/05/15 2,5% (Amerikai Egyesült Államok)
2017A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
VanEck Vectors Gold Miners ETF

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

USGB 2046/05/15 2,5% (Amerikai Egyesült Államok)

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-8,89 %	1,36 %
2015	-11,07 %	1,50 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 8,67 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,30 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

