

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:	1 572 468 962 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	274 486 212 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,796667 HUF

BEFETETÉSI 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 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, 2015.09.01 - 2016.08.31



— 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:

Viszonylag eseménytelenül telt el a nyár utolsó hónapja. A részvényciaccok extrém alacsony volatilitás mellett folytatták az előző havi erősödést augusztusban. Az amerikai részvényindexek megint új abszolút csúcst értek el. Emiatt és a javuló makrogazdasági adatoknak hála a Jackson Hole-i konferencián a FED jegybankárai több utalást is tettek az esetleg monetáris szigorítás időszerezésére. A FED idei kamatemelésének az esélye ennek eredményeképpen a tavaszi csúcsértékeken tartózkodott. A befektetők már a szeptemberi eseményekre figyelnek, ahol több jegybank is döntést fog hozni a monetáris politika irányáról. Az olaj jó hónapot könyvelhetett el, mivel a short pozíciók zárása mellett a szeptemberben megrendezendő OPEC ülésről szóló hírek is kedvezően hatottak az árfolyamra. Az OPEC tárgyalás ismételten a lehetséges olajkitermelés korlátozásáról fog szólni. Zárásra kerültek a jen long és font short pozíciók augusztusban, míg kis mennyiségű short részvényindexet nyitott az alap szűk stopppal kiegészítve.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	47,59 %
Magyar részvények	8,69 %
Kincstárjegyek	7,95 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	5,99 %
Számlapénz	30,65 %
Kötelezettség	-10,44 %
Követelés	9,59 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,17 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	50,97 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	110,34 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

USGB 2046/05/15 2,5% (Amerikai Egyesült Államok)
2017A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2017C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

USGB 2046/05/15 2,5% (Amerikai Egyesült Államok)
2017A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2017C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-12,12 %	1,41 %
2015	-11,89 %	1,50 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 9,28 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,32 %

BEFETETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

