

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:	1 375 453 381 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	258 075 645 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,796709 HUF

BEFECTETÉSI 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 alpnak 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 ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-11,13 %	1,37 %
2015	-11,89 %	1,50 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.11.01 - 2016.10.31



— Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap HUF sorozat

— Benchmark

A múltbéli 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:

Nem zártak erősen a részvénypiacok októberben, mivel a vezető indexek a japán piacon kívül mind veszítettek az értékükből. A növekvő FED kamatemelési félelmek, valamint az amerikai elnökválasztás miatti kockázatkörülés nem segítette a részvényeket. Az emelkedő hozamok és a vártnál jobb eredmények következtében viszont a bankszektor kiemelkedett októberben. A decemberi FED kamatemelésnek az esélye tovább nőtt a hónap során, a piacon egyre nagyobb a konszenzus az emelés irányába, aminek következtében a dollár a főbb devizákkal szemben erősödni tudott októberben. Az Európai Központi Bank (EKB) elhalasztotta a döntést a QE program jövőjét illetően, mivel a döntéshozók szeretnék megvédeni a decemberi FED kamatülés eredményét. A hónap során megütötték az angol fontot, mert úgy tűnik a brit kormány a "hard Brexit"-et szeretné megvalósítani, ami azt jelentené, hogy a britek nem csak az EU-t, hanem az egységes piacot is elhagynák, annak érdekében, hogy jobban tudják kontrollálni a bevándorlási politikájukat. Október végére a befektetők is elkezdtek hangolódni az amerikai elnökválasztásra a kockázatos eszközeik csökkentése révén. Jelen állás szerint a közvélemény-kutatások Hillary Clinton győzelmét vetítik előre, aminek a részvénypiacok is jobban örülnének. Az olaj a kezdeti emelkedés után az éves csúcshoz lefordulva végzett a negatív tartományban, köszönhetően az erős dollárnak, valamint az OPEC termelés-csökkentési megállapodástól való kihátrálásának. Az alap a hónap folyamán szinte végig nettó negatív részvénykitettségekben volt, amihez olaj eladás, euróval szembeni dollár vétel, majd a későbbiekben dollárral szembeni török líra eladás párosult.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	32,78 %
Magyar részvények	8,76 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	6,81 %
Kincstárjegyek	6,15 %
Számlapénz	44,86 %
Követelés	0,38 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,06 %
Kötelezettség	-0,05 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	136,31 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	169,91 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

2017A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2017C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
Richter Nyrt. Részv. Demat

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2017A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2017C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 8,80 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,29 %

BEFECTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

