

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: | 1 363 540 813 HUF |
| HUF sorozat nettó eszközértéke: | 242 786 734 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 0,799074 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 alpnak 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., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.04.01 - 2017.03.31



— 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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Vegyes teljesítményt értek el a főbb részvényindexek márciusban. Az európai piac jól szerepelt az elmúlt hónapban, az amerikai körülbelül az előző havi értékénél zárt, míg a japán enyhe mínuszban végzett. Az amerikai részvényiaci kezdetben az erős makroadatoknak köszönhetően emelkedett, végül az egészségügyi törvényjavaslat visszavonása miatt elromlott a hangulat. Piaci szereplők szerint kisebb lehet a várható fiskális stimulus amiatt, hogy megmaradt az Obamacare. Emellett a magas részvénypozícionáltság sem segítette az amerikai piac emelkedését. Európában viszont vették a részvényeket, mivel javul a makro, áramlik be a pénz a régióba és gyengülnek a populista pártok. A holland választásokkal elkezdődött az európai választási szezon, ahol az előzetesen vártnál jobban teljesített Rutte miniszterelnök pártja, míg a szélsőjobboldali párt gyengébben szerepelt, aminek láthatóan örültek a befektetők. 25 bázisponttal emelte az irányadó kamatlábat az amerikai központi bank márciusban, ugyanakkor Yellen jegybankelnök kevésbé szigorú monetáris politikát vetített elő a jövőre nézve. Az emelést előzetesen már beárazták a piacok, viszont a nem várt galamb hangvételű Yellen nyilatkozat következtében gyengült a dollár. Beleadtak az olajba a befektetők a hónap során, mivel emelkednek az amerikai termelési adatok, csökkenhetnek a magas olaj long kitétségek, és elkezdtek félni a túlkínálatos piactól. A hónap végén viszont valamelyest visszapattant az árfolyam az OPEC termelés-csökkentésének esetleges meghosszabbítására vonatkozó tervére. Az alap eszközei túlnyomórészt a részvényiacok emelkedésére pozícionálta magát, melyet a dollár további erősödésre vonatkozó pozíciók egészítették ki. Ez utóbbi pozíciót az alap a hónap folyamán zárta.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.03.31

| Eszköz típusa | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Államkötvények | 31,20 % |
| Kincstárjegyek | 18,74 % |
| Nemzetközi részvények | 9,42 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 6,89 % |
| Kollektív értékpapírok | 5,00 % |
| Magyar részvények | 4,81 % |
| Számlapénz | 24,23 % |
| Kötelezettség | -0,15 % |
| Követelés | 0,13 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,27 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 78,03 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 141,09 % |

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

2017A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2017C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D170524 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | -9,14 % | 1,30 % |
| 2016 | -7,38 % | 1,22 % |
| 2015 | -11,89 % | 1,50 % |

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 9,22 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,20 %