

# Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap R 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:	HU0000714316
Indulás:	2015.01.21
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	4 010 703 542 HUF
R sorozat nettó eszközértéke:	471 476 964 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,013005 HUF

## BEFEKTETÉSI 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 alpnak lehetősége és mozgástere legyen a bankbetéteket jelentősen meghaladó hozamokat is elérni. Az alap nem jelöl ki magának befektetési célszágát, 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

Raiffeisen Bank Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,30 %	0,26 %
1 hónap	0,65 %	0,08 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,27 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,07 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A hónap folyamán az alap portfóliója mintegy kétharmad arányban a részvénypiaci ármozgásoknak volt kitéve, elsősorban az európai, kisebb részben az amerikai piacon véve fel pozíciókat. Az alap több devizát shortolt amerikai dollárral szemben, illetve az olaj további esésére vett fel kisebb, spekulatív pozíciókat. A hónap végére három kisebb devizapozíció mellett a részvénypiaci kitétség dominálta az alap kockázati profilját.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	41,19 %
Kincstárjegyek	34,95 %
Államkötvények	16,97 %
Nemzetközi részvények	3,05 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	3,05 %
Kötelezettség	-3,95 %
Számlapénz	3,43 %
Követelés	1,21 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,10 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	96,63 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	145,19 %

## A(z) 3 legnagyobb pozíció:

D150422 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

D150408 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

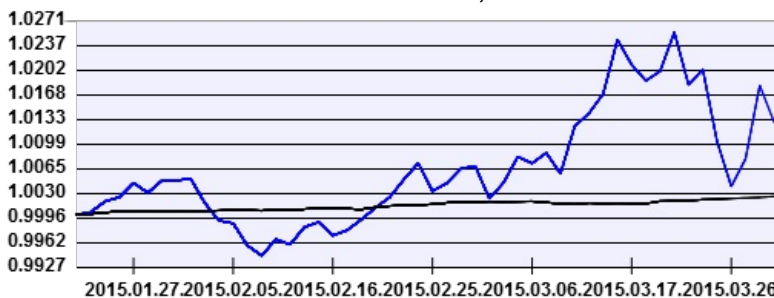
2025B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D150422 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.01.21 - 2015.03.31



— Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap R 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 listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.