

# AEGON Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Benchmark összetétele:	100% RMAX Index
ISIN kód:	HU0000705157
Indulás:	2007.03.19
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 140 523 209 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 140 523 209 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,485374 HUF

## BEFKETTÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy alacsony mértékű kockázatvállalás mellett, értékpapírok, opciók vagy egyéb derivatív termékek vásárlása vagy eladása révén a pénzügyi hozamoknál nagyobb hozamhoz juttassa a befektetőket. Az Alap a rendelkezésre álló vagyon legjelentősebb részét hazai díszkontkincstárjegyekbe, rövid lejáratú államkötvényekbe fekteti - amelynek célja a befektetők tőkéjének megővése - míg a másik részéből kockázatos eszközöket vásárol. Az Alap a kockázatos eszközök vásárlásakor követett szemlélet alapján az abszolút hozamú alapok sorába illeszkedik: a hazai és nemzetközi pénz- és tőkepiacra rendelkezésre álló lehetőségek közül a lehető legjobb várható hozam/kockázat-aránnyal rendelkező befektetési lehetőségeket választja. Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját, a befektetési arányokat annak érdekében, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját. Az Alap tőkevédett az alábbi feltételek mellett: A tőke megővése minden év első forgalmazási napjára vonatkozik, azaz az Alapkezelő - a befektetési politikából adódó - célja, hogy a tárgyév első forgalmazási napján az alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke nem lehet kisebb, mint a tárgyév megelőző év első forgalmazási napján. Az ilyen módon vállalt tőkevédelmet az Alap befektetési politikája biztosítja, azért az Alapkezelő vagy harmadik személy garanciát nem vállal.

## FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste 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	6,41 %	7,50 %
2012	7,87 %	8,52 %
2011	4,77 %	5,17 %
2010	3,93 %	5,53 %
2009	8,30 %	10,79 %
2008	7,42 %	8,45 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.08.01 - 2013.07.31



— AEGON Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap — 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:

A jegybank ismét egy nehezebb hónap végén kellett, hogy döntsön az alapkamat mértékéről, a forint július közepe óta folyamatosan gyengült, a kötvénypiacon is gyengélkedés jelei mutatkoztak. Emellett a hangulatot a devizahitelek esetleges forintosításával kapcsolatos találgatások is rontották. A Monetáris Tanács mindezek ellenére 4%-ra csökkentette alapkamatot, a várakozásoknak megfelelően. A Tanács a döntések keretrendszerének megváltoztatásáról is döntött - hivatalosan is megjelenik a célok között a gazdasági növekedés támogatása. Az inflációs cél és célkövetés nem változik, de az új vezetés szellemiségének megfelelően nagyobb hangsúlyt kaphatnak más tényezők is. További érdekesség, hogy a jegybankelnök szerint 3-3,5% körüli alapkamatnál érhet véget a lazítási ciklus, amit mostantól akár 25 bázispontnál kisebb lépésekben is folytathatnak.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	72,73 %
Államkötvények	24,81 %
Magyar részvények	0,73 %
Követelés	1,17 %
Számlapénz	0,82 %
Kötelezettség	-0,05 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,19 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	13,60 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,71 %

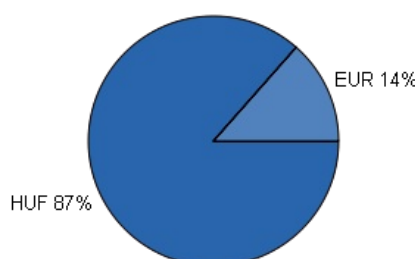
## Az 5 legnagyobb pozíció:

D130918 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 D130904 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 D130814 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 D140108 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 PEMÁK 2015/12/21 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

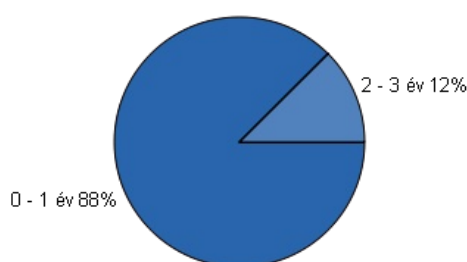
## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D130918 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 D130904 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 D130814 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## Devizánkénti megoszlás:



## Lejárat szerinti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,16 %  
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,48 %

## BEFKETTÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

