

AEGON Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	100% RMAX Index
ISIN kód:	HU0000705157
Indulás:	2007.03.19
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 310 581 933 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 310 581 933 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,494373 HUF

BEFEKTETÉSI 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 vagyton legjelentősebb részét hazai diszkontkincstárjegyekbe, 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 tőkepiacon 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

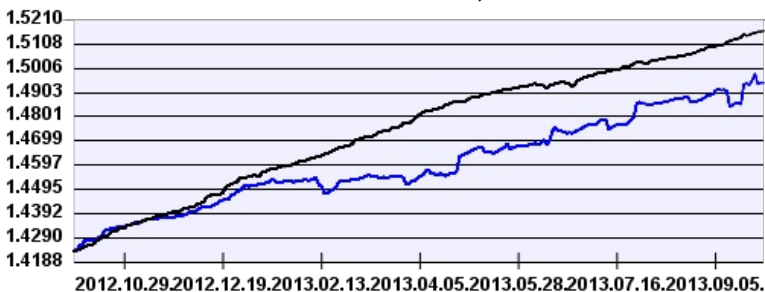
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	6,34 %	7,45 %
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, 2012.10.01 - 2013.09.30



— AEGON Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap — Benchmark

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeni 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:

Az inflációs jelentés új elméleti háttérrel szolgáltatott a kamatvágási ciklus folytatásához: a Magyar Nemzeti Bank 80 bázisponttal csökkentette a 2014-es inflációs előrejelzését. Ami még fontosabb, hogy a Fed nem csökkentette a havi eszközvásárlási programját, így további extra likviditással támogatja a nemzetközi pénz- és tőkepiacokat, ami megnövelte a hazai Monetáris Tanács mozgásterét, így az alapkamat véleményünk szerint elérheti a 3%-os szintet is. Mindezek hatására - párhuzamosan az újabb 20 bázispontos kamatcsökkentéssel - a magyar hozamörbe rövid vége gyorsan átázódott: a 3 hónapos és az éves diszkont kincstárjegyek hozama tovább esett, a határidős kamatláb megállapodások új rekord alacsony szintre süllyedtek (a 3x6 hónapos FRA 3,24% volt), míg a rövid lejáratú EURHUF implikált kamatok 2,5% közelében érték el új mélypontjukat.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	68,07 %
Államkötvények	24,32 %
Magyar részvények	5,66 %
Számlapénz	1,91 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,10 %
Kötelezettség	-0,04 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	12,76 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	99,95 %

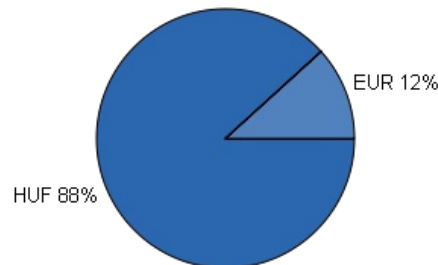
Az 5 legnagyobb pozíció:

D131204 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D131113 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D131024 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D140108 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 PEMÁK 2015/12/21 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

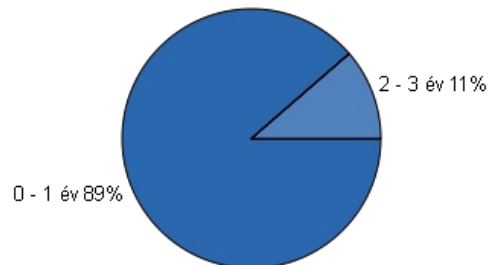
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D131204 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D131113 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,28 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,50 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

3 hó 6 hó 1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas