

# 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:	1 395 667 649 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 395 667 649 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,515534 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 vagyon 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 követelt 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, ezért az Alapkezelő vagy harmadik személy garanciát nem vállal.

## FORGALMAZÓK

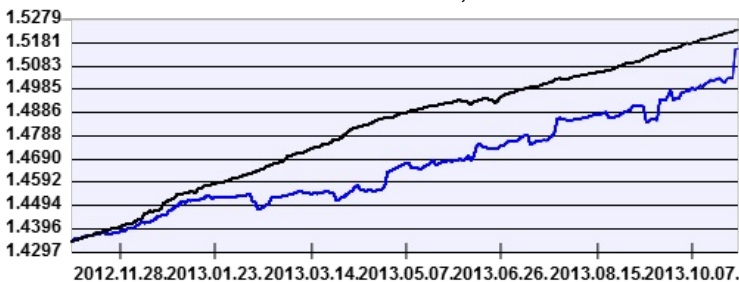
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Citibank Europe plc Magyarország Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., Unicredit Bank Hungary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

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	6,48 %	7,43 %
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, 2012.11.01 - 2013.10.31



— AEGON Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap — 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 listával 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 hónap során átmeneti megoldás született az amerikai költségvetési és adósságlafalon körüli vitákra, ami katalizátorként hatott a feltörekvő piaci eszközök árfolyamára, beleértve Magyarországot is. A rendkívül kedvező nemzetközi környezetnek köszönhetően a Magyar Nemzeti Bank zökkenőmentesen tudta csökkenteni az irányadó kamat mértékét: az újabb 20 bázispontos vágással 3,4%-os mélypontra süllyedt az alapkamat mértéke. Az indoklás nem sokat változott: a kibocsátás továbbra is elmarad potenciális szintjétől, míg a gazdaságban mutakozó inflációs nyomás középtávon is mérsékelt maradhat. Véleményünk szerint világos, hogy a Monetáris Tanács addig fogja csökkenteni az alapkamatot, ameddig azt a nemzetközi gazdasági környezet lehetővé teszi. Negatívabb fejlemény, hogy mindeközben a forint implikált kamatok soha nem látott alacsony szintre, 2,2-2,3%-ra csökkentek, ami kockázatokat hordoz a hazai fizetőeszközre nézve. Mindent egybevetve, a hazai hozamgörbe rövid vége tovább esett a kedvező nemzetközi környezet és a folytatódó kamatvágási ciklus hatására: a 3 hónapos és az éves DKJ-k hozama 3,3% alá esett, míg a 3x6 hónapos FRA (határidős kamatláb megállapodás) újabb rekord alacsony szintre, 3,1%-ra mérséklődött.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2013.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	68,81 %
Államkötvények	18,44 %
Követelés	9,54 %
Számlapénz	7,68 %
Kötelezettség	-4,48 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,03 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	12,67 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,61 %

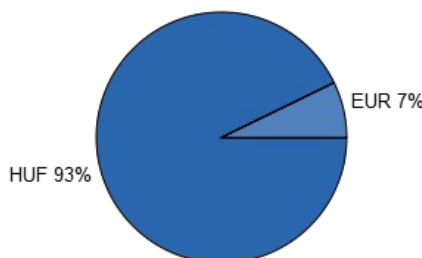
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D131204 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
MNB131106 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))  
D140108 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
PEMÁK 2015/12/21 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
D131113 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

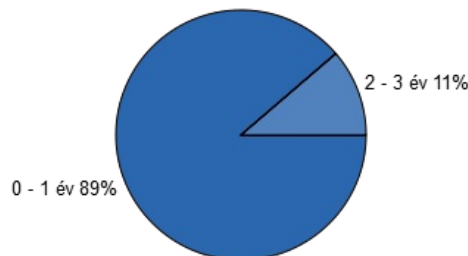
## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D131204 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
MNB131106 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))

## Devizánkénti megoszlás:



## Lejárat szerinti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,29 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,47 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

