

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
Ateljés alap nettó eszközértéke:	1 499 845 841 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 499 845 841 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,523073 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy alacsony mértékű kockázatvállalás mellett, értékpapírok, opciók vagy egyéb derivatív termékek vásárlása vagy eladása révén a pénzpiaci 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 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

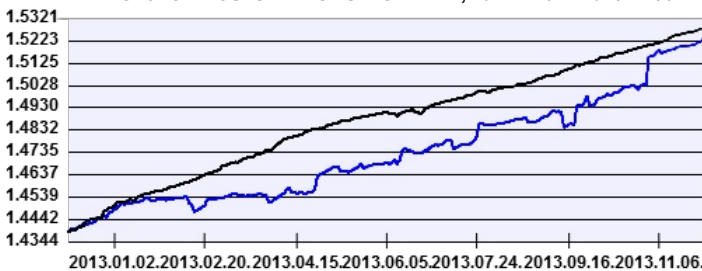
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary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

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	6,48 %	7,41 %
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, 2012.12.01 - 2013.11.30



— 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 legutóbbi Szövetségi Nyilvtári Bizottság közleménye némiképp szigorúbbnak bizonyult, ami a vártnál erősebb amerikai makroadatokkal társult. Ez volt a legfőbb indoka a globális befektetői hangulat romlásának, amit az EKB meglepetést okozó kamatlágása csak kis mértékben tudott tompítani. Mindeközben a hazai fronton a KSH szolgáltatja a legfontosabb adatot: az októberi éves fogyasztói árinдекс 1% alá süllyedt (0,9% volt az előző év azonos időszakához képest), ami magával rántotta a rövid hozamokat. Aváltozó nemzetközi hangulat ellenére, ami a forint gyengülésében és a hozamgörbe meredekebbé válásában nyilvánult meg, az MNB szokásos módon 20 bázisponttal csökkentette az alapkamatot. Negatívabb fejlemény, hogy mindeközben a forint implikált kamatok soha nem látott alacsony szintre, 2%-ra csökkentek, ami kockázatokat hordoz a forintra nézve. Mindent egybevetve, a hazai hozamgörbe rövid vége tovább esett: a 3 hónapos DKJ-k hozama 3% alá csúszott, míg a 3x6 hónapos FRA (határidős kamatláb megállapodás) újabb rekord alacsony szintre, 2,92%-ra mérséklődött.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2013.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	80,24 %
Államkötvények	12,74 %
Magyar részvények	3,87 %
Állampapír repo ügyletek	1,70 %
Számlapénz	1,31 %
Kötelezettség	-0,07 %
Követelés	0,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,10 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	6,10 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,10 %

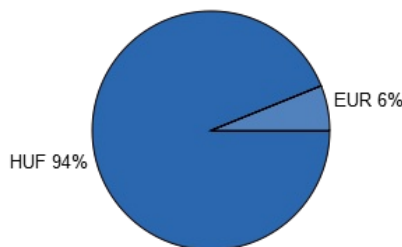
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D131204 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MNB131211 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))
MNB131204 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))
D140108 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
PEMÁK 2015/12/21 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

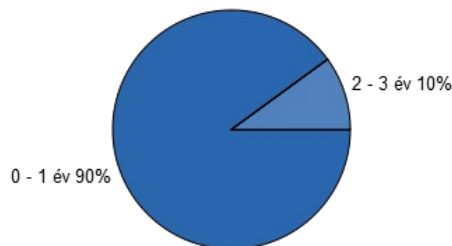
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D131204 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MNB131211 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))
MNB131204 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,49 %

Abenchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,48 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

