

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:	2 760 316 900 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	2 760 316 900 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,550130 HUF

BEFECTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy alacsony mértékű kockázatvállalás mellett, értékpapírok vásárlása vagy eladása révén a pénzügyi hozamoknál nagyobb hozamhoz juttassa a befektetőket. Az Alap a rendelkezésre álló vagyont legjelentősebb részét hazai diszkontkincstárjegyekbe, rövid lejáratú államkötvényekbe fekteti - amelynek célja a befektetők tőkéjének megővése -, míg a másik részből kockázatos eszközöket - hazai és külföldi részvényeket, magasabb kockázatú kötvényeket, valamint kollektív befektetési értékpapírokat - vásárol az azonnali illetve határidős piacokon. Az Alap a kockázatos eszközök vásárlásakor követett szemlélet alapján az abszolút hozamú alapok sorába illeszkedik: a hazai és nemzetközi pénz- és tőkepiacokon 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 jelen 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. Az Aegon Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap mindenkor befektetési portfóliójának legalább 80 százalékos arányban kell EGT-állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt tartalmaznia.

FORGALMAZÓK

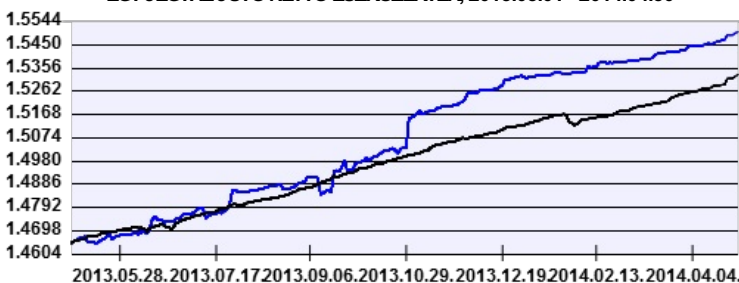
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank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

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	6,35 %	7,22 %
2013	5,80 %	5,71 %
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, 2013.05.01 - 2014.04.30



— 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,27 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,54 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Április 24-én a Magyar Nemzeti Bank bejelentette az új Önfinszírozási koncepcióját, aminek keretében javítani szeretné az államadósság szerkezetét (a devizaadósság felől a forintfinanszírozás felé mozdul el), egyben csökkenteni kívánja a jegybanki mérlegfőösszeget és a sterilizációs költségeket. Mindezt azzal szeretné elérni, hogy ösztönzi a hazai bankok állampapír-vásárlását, ami a kéthetes MNB kötvény helyett valósulhat meg. A hazai fizetőeszköz azonnal, de mérsékelt mértékben gyengült a bejelentés hatására. A Magyar kötvénypiacra ezzel szemben támogatólag hatott az új program: habár az ÁKK emelni fogja a forintban denominált kötvények kínálatát, a vételi kedv kimagasló volt a bejelentés utáni első aukciókon, míg új devizás kötvénykibocsátás várhatóan jelentős ideig várthat magára. Végül a Magyar Nemzeti Bank 10 bázisponttal új rekord alacsony szintre, 2,5%-ra csökkentette az alapkamat mértékét. Összességében elmondható, hogy áprilisban a hozamgörbe rövid végén nagyot estek a hozamok: a 3 hónapos DKJ hozama 30-35 bázisponttal 2,4-2,5%-ra mérséklődött, az éves DKJ hozama 40-45 bázisponttal 2,6-2,7%-ra esett, a 3X6-os FRA13 bázisponttal, a 9x12-es FRA20 bázisponttal került lejjebb.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	92,49 %
Államkötvények	5,24 %
Magyar részvények	1,79 %
Számlapénz	0,53 %
Kötelezettség	-0,05 %
Követelés	0,00 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,00 %
Összesen	100,00 %
Számzatatott ügyletek	3,66 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,42 %

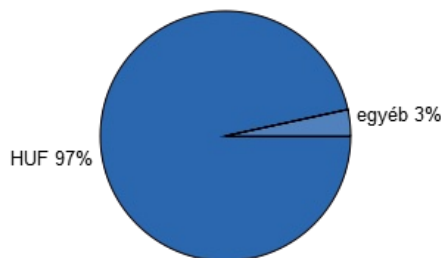
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D150401 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D140716 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D140702 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D150121 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D140625 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

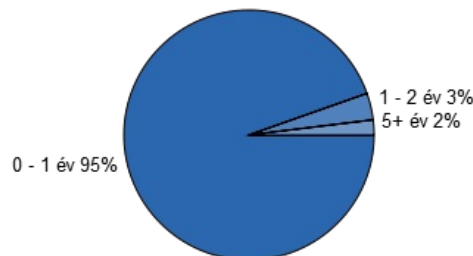
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D150401 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D140716 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D140702 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



BEFECTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt 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