

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:	3 337 021 070 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	3 337 021 070 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,562518 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy alacsony mértékű kockázatvállalás mellett, értékpapírok 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 - 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/kockázataránnyal 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

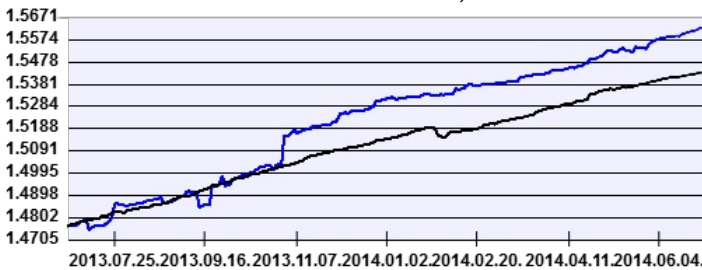
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank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

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	6,32 %	7,12 %
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, 2013.07.01 - 2014.06.30



— 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: 1,23 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,50 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Június 24-én a Magyar Nemzeti Bank - a várakozásoknak megfelelően - 10 bázisponttal új rekord alacsony szintre, 2,3%-ra csökkentette az alapkamat mértékét. Június 26-án az MNB publikálta az új Inflációs Jelentését. Az elemzői stáb 0%-os átlagos inflációt vár az idei évre (szemben a márciusi riportban szereplő 0,7%-kal), míg 2015-re 2,5%-ot jeleztek előre (szemben a márciusi riportban szereplő 3%-kal). Az elmúlt hónapok monetáris lazításának, Balog Ádám, MNB alelnök, szavai (mi szerint az EKB lépései több mozgásteret biztosítottak az MNB számára is) valamint az új Inflációs Riport (miserint az inflációt cél középtávú elérése tartósan alacsony monetáris kondíciókkal érhető el) tükrében elmondható, hogy további kamatvágások várhatóak, sőt egy 2% alatti alapkamat sem zárható ki teljesen. Összességében júniusban a hozamgörbe rövid végén tovább csökkentek a hozamok: a 3 hónapos DKJ hozama 10-14 bázisponttal 2,2-2,25%-ra mérséklődött, az éves DKJ hozama 10-12 bázisponttal 2,2-2,25%-ra esett, a 3X6-os FRA 11 bázisponttal, a 9x12-es FRA pedig 21 bázisponttal került lejjebb. 2 éves lejáratig a hozamgörbe minden pontja az alapkamat alatt található.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	86,47 %
Államkötvények	20,32 %
Magyar részvények	2,20 %
Nemzetközi részvények	0,52 %
Kötelezettség	-12,34 %
Követelés	1,39 %
Állampapír repo ügyletek	1,24 %
Számlapénz	0,25 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,04 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	2,85 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,56 %

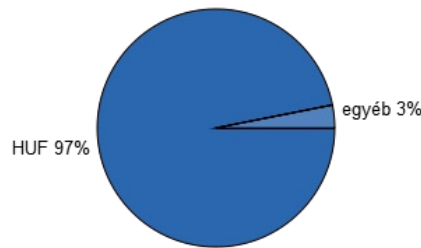
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D150401 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D140716 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2016C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D141001 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D150527 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

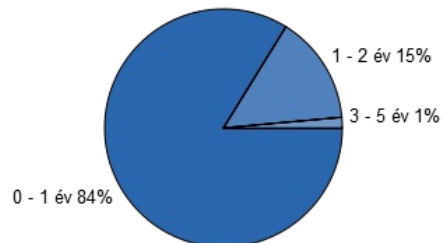
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D150401 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D140716 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2016C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D141001 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D150527 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI 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 időszak szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas