

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:	3 725 860 251 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	3 725 860 251 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,566831 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

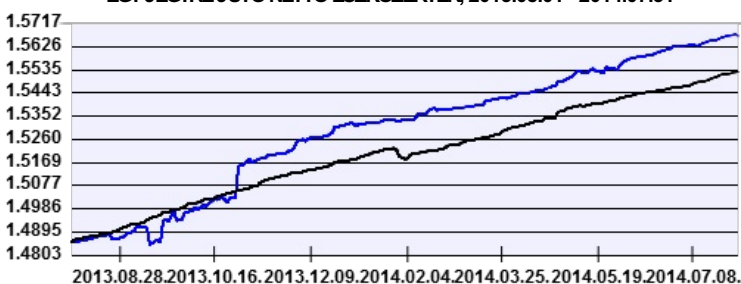
Az Alap célja, hogy alacsony mértékű kockázatvállalás mellett, értékpapírok vásárlása vagy eladása révén a pénzügyi hozamoknál nagyobb hozamhoz juttassa a befektetőket. Az Alap a rendelkezésre álló vagyon legjelentősebb részét hazai diszkontkincstárjegyekbe, rövid lejáratú államkötvényekbe fekteti - 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 tárgyévet 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 TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.08.01 - 2014.07.31



— 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: 1,12 %

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

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Július 22-én, komoly meglepetést okozva a Magyar Nemzeti Bank a vártnál nagyobb mértékben, 20 bázisponttal új mélypontra, 2,1%-ra csökkentette az irányadó kamat mértékét. Egyidejűleg az elnök, Matolcsy György bejelentette, hogy a hazai kamatcsökkentési ciklus a végéhez ért, és egyértelmű jegybanki iránymutatással is szolgált: 2015 év végéig változatlanul marad a hazai alapkamat, amennyiben az inflációs kilátások nem változnak lényegesen. A hónap másik döntő jelentőségű eseménye a kéthetes MNB kötvény közelgő betétté alakítása és a DKJ-k csökkenő kibocsátása volt. Ezen technikai tényezők hatására a hazai rövid hozamok tovább estek egészen 1,7%-ig, mélyen az alapkamat alá. Mindeközben a hónap végéhez közeledve változni kezdett a nemzetközi befektetői hangulat: az EURHUF gyorsan 314 fölé került, a 10 éves magyar állampapírhöz pedig 65-70 bázispontot ugrott, így a hozamgörbe meredeksége extrém módon nőtt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	54,19 %
Kincstárjegyek	47,37 %
Nemzetközi részvények	1,06 %
Kötelezettség	-15,34 %
Követelés	11,26 %
Számlapénz	1,48 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,01 %
Összesen	100,00 %
Számzatott ügyletek	3,73 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,21 %

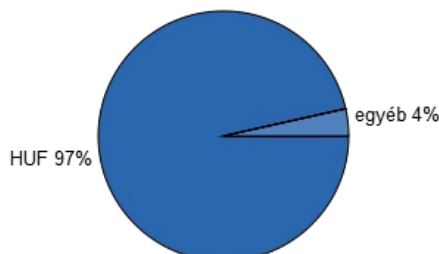
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D150401 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2020O (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D150527 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2015C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2016D (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

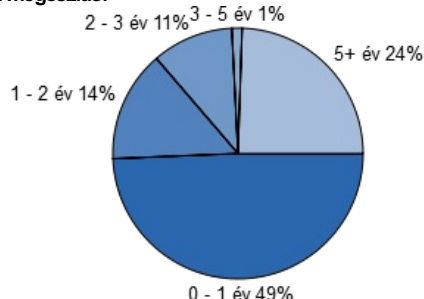
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D150401 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2020O (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D150527 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2015C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2016D (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	6,28 %	7,09 %
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 %