

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
Ateljjes alap nettó eszközértéke:	4 584 196 771 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	4 584 196 771 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,583634 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 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

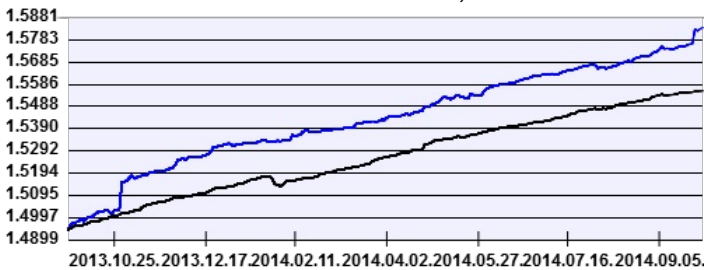
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank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

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	6,29 %	7,00 %
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, 2013.10.01 - 2014.09.30



— 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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Szeptember 23-án az MNB - a várakozásoknak megfelelően - 2,1%-on tartotta az alapkamatot. A hazai laza monetáris politika várhatóan sokáig velünk maradhat, habár az MNB-n nőhet a nyomás, miután a FED megkezdi a tengerentúlon a monetáris szigorítást. A nyomást egy esetleges bátor lépés enyhítheti az EKB felől. Az új Inflációs Jelentést is publikálták. A stáb 0,1%-os inflációt vár idénre (ami 0,1%-kal magasabb, mint a júniusi előrejelzés) és 2,5%-ot jelzett előre 2015-re (ami megegyezik a korábbi becsléssel). AGDP növekedési előrejelzést 2,9%-ról 3,3%-ra emelték idénre, míg 2015-re 2,4%-ot várnak 2,5% helyett. A Magyar Nemzeti Bank új eszköztárat is bevezetett, amivel csökkenteni tudja a forint-piacra nehezítő nyomást, amit a devizahitelek elszámoltatása és a forintosítás okozhat (mindez pedig hosszabb távon, ceteris paribus egy lényegesebb monetáris szigorítást is magával hozhat). Minden egybevetve, a forint lényegesen erősödni tudott szeptember során: több, mint 5 forinttal került lejjebb az euróval szembeni jegyzés, de a hazai fizetőeszköz felülteljesítette a feltörekvő piaci versenytársait is. Mindeközben a hazai rövid hozamok még tovább estek: a 3hós DKJ hozama 1,4% alá csúszott, a 15/A állampapír hozama 32 bázisponttal, míg a 16/C hozama több, mint 40 bázisponttal került lejjebb.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2014.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	60,25 %
Kincstárjegyek	41,72 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	2,35 %
Magyar részvények	1,89 %
Nemzetközi részvények	0,38 %
Kötelezettség	-31,09 %
Követelés	17,31 %
Betét	4,36 %
Számlapénz	2,80 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,03 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	3,64 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,17 %

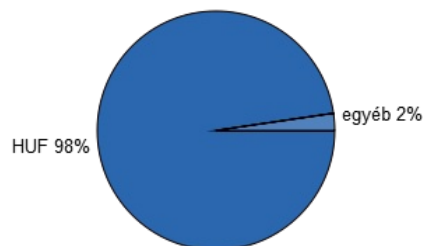
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

2015C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D141230 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D150401 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2016C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2016D (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

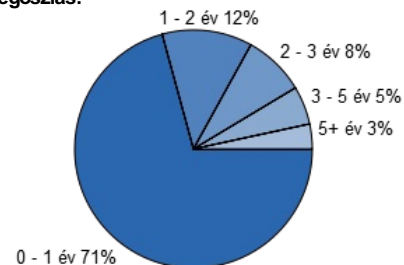
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2015C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D141230 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D150401 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2016C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,00 %
 Abenchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,48 %