

AEGON Ózon Tőkevédett Származtatott Alap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.
 Vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
 Benchmark összetétele: 100% RMAX Index
 ISIN kód: HU0000705157
 Indulás: 2007.03.19.
 Devizanem: HUF
 A teljes alap nettó eszközértéke: 1 134 847 446 HUF
 HUF sorozat nettó eszközértéke: 1 134 847 446 HUF
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1,452861 HUF

BEFKETTÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy alacsony mértékű kockázattal és opciók (vagy egyéb értékpapírok) vásárlása 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 opciókat (vagy egyéb értékpapírokat) vásárol. Az opciók/értékpapírok vásárlása opportunisztikus módon történik, s az Alap ebből a szempontból az abszolút hozamú alapok sorába illeszkedik. Ennek megfelelően a hazai és nemzetközi pénz- és tőkepiacokon rendelkezésre álló lehetőségek közül a lehető legjobb hozam/kockázataránnyal rendelkező várható befektetési lehetőségeket választja, legyen az részvény, deviza, vagy kötvényjellegű mögöttes termék. Az Alap mind az árfolyamok eséséből mind emelkedéséből hasznot húzó opciókat vásárolhat. Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályokban 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 éves tőkevédett. A tőke megővése minden év januárjának első munkanapjára vonatkozik, azaz az Alapkezelő - a befektetési politikából adódóan - célja, hogy a tárgyév első munkanapján az alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke nem lehet kisebb, mint a tárgyévet megelőző év első munkanapján.

FORGALMAZÓK

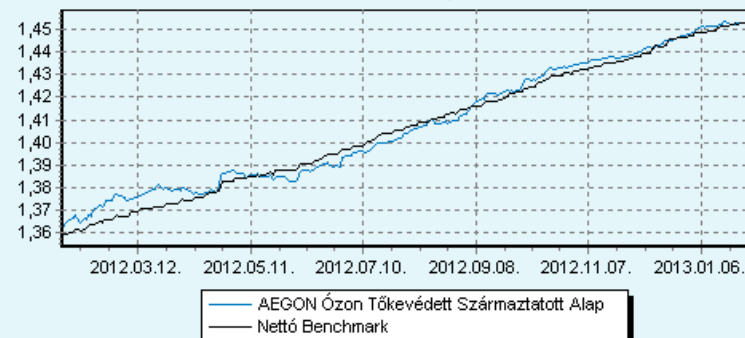
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2012. év	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	6,97 %	7,87 %	4,77 %	3,93 %	8,30 %	7,42 %
Nettó benchmark	7,04 %	7,22 %	3,31 %	3,72 %	8,90 %	6,66 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.02.01 - 2013.01.31



Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. 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.

BEFKETTÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Simor András mandátumának lejártához közeledve egyre intenzívebben érdeklí a piacot az utódlás kérdése, így nem véletlen, hogy az egyik várható befutó, Matolcsy György cikkei/nyilatkozatai mozgatták leginkább a forint árfolyamát ebben a hónapban. A kamatdöntésre éppen egy negatívabb pillanatban került sor, a forint az euróval szemben a 299-es árfolyam körül járt. Ez sem tántorította el azonban a jegybankot az újabb kamatvágástól, de a várttal ellentétben a forint nem gyengült tovább, amiben a Monetáris Tanács nem-konvencionális eszközök alkalmazhatóságáról szóló állásfoglalásának, majd később Matolcsy piacbarát nyilatkozatainak nem kis szerepe volt. A rövid hozamok ennek megfelelően tovább csökkentek, a hozamgörbe egyre meredekebb. FRA alapon továbbra is inkább a hosszú kincstárjegyekben és a magas carry nyomán rövid eurós papírokban látunk értéket.

A portfólióban a hónap során csökkentettük a kockázatos kitettséget.

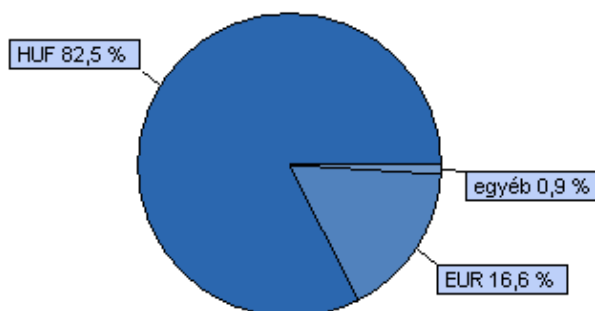
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	58,83 %
Államkötvények	34,25 %
Magyar részvények	1,63 %
Nemzetközi részvények	0,88 %
Követelés	2,07 %
Állampapír repo ügyletek	1,29 %
Számlapénz	1,12 %
Kötelezettség	-0,22 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,14 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	19,79 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,84 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D130220 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D130417 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:

