

## 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:	1 174 533 120 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 174 533 120 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,488134 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy alacsony mértékű kockázatvállalás mellett, értékpapírok, opciók vagy egyéb derivatív termékek vásárlása vagy eladása révén a pénzpiaci hozamoknál nagyobb hozamhoz juttassa a befektetőket. Az Alap a rendelkezésre álló vagyoni legjelentősebb részét hazai díszkontkincstárjegyekbe, rövid lejáratú államkötvényekbe fekteti - amelynek célja a befektetők tőkéjének megővése - míg a másik részéből kockázatos eszközöket vásárol. Az Alap a kockázatos eszközök vásárlásakor követett szemlélet alapján az abszolút hozamú alapok sorába illeszkedik: a hazai és nemzetközi pénz- és tőkepiacon 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 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.

## FORGALMAZÓK

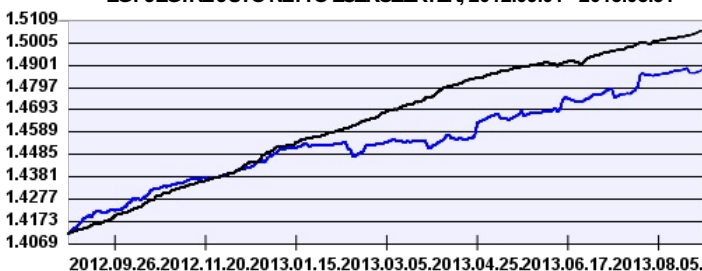
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank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

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	6,35 %	7,47 %
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, 2012.09.01 - 2013.08.31



— 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.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az elmúlt hónapban jelentős bizonytalanság lett úrrá a hazai és a nemzetközi piacokon is. A befektetői légkört továbbra is az amerikai jegybank rendkívül laza monetáris politikájának jövőjét illető félelmek határozták meg, ami komoly esést vont maga után a kötvénypiacokon, különösen súlyosan érintve a feltörekvő piacokat. A befektetői hangulat romlása és a feltörekvő piacokról újabb hullámban távozó portfólióitőke a hazai hosszabb kötvényhozamokat is nyomás alá helyezte. Mindeközben az MNB egy további 20 bázispontos kamatvágással lepte meg a piaci szereplőket, ami újabb történelmi mélypontra, 3,8%-ra mérsékelte az alapkamat szintjét. A jegybanki vezetés - véleményünk szerint - továbbra is elkötelezett az irányadó ráta csökkentése mellett, ami így 3,5%-on érheti el mélypontját - amennyiben a piaci folyamatok lehetővé teszik ezt -, habár mindez rendkívül meredek hozamgörbével párosult és a hosszabb (6x9 hónapos) határidős kamatláb-megállapodások már nem áraznak további kamatvágást.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2013.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	96,24 %
Államkötvények	24,19 %
Magyar részvények	3,84 %
Nemzetközi részvények	1,13 %
Kötelezettség	-26,31 %
Számlapénz	0,72 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,06 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	14,12 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,05 %

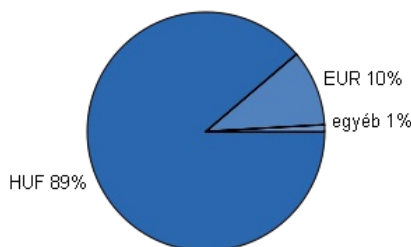
## Az 5 legnagyobb pozíció:

D131204 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
D130918 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
D130904 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
D131113 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
MNB130904 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))

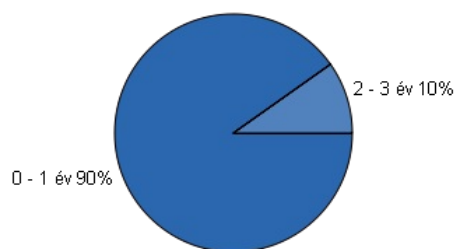
## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D131204 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
D130918 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
D130904 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
D131113 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
MNB130904 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))

## Devizánkénti megoszlás:



## Lejárat szerinti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,17 %

Abenchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,50 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

