

# 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:	1 666 125 062 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 666 125 062 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,531400 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy alacsony mértékű kockázatvállalás mellett, értékpapírok, opciók vagy egyéb derivatív termékek 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 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 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 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 személyi garanciát nem vállal.

## FORGALMAZÓK

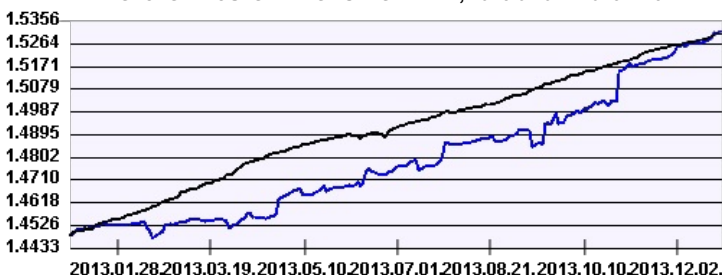
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Citibank Europe plc Magyarország Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., Unicredit Bank Hungary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

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	6,48 %	7,36 %
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, 2013.01.01 - 2013.12.31



— 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:

A hónap legfontosabb eseménye ismét Amerikából jött: a Nyíltpiaci Bizottság decemberi ülését követően Ben Bernanke, amerikai jegybankelnök közölte, hogy januárban mintegy 10 milliárd dollárral csökkentik a mennyiségi lazítás ütemét. Apici reakciók inkább optimisták voltak: miután az elmúlt időszakban a vártnál jobb makrogazdasági adatok érkeztek a tengerentúlról, a piacokat nem érte igazán nagy meglepetésként a bejelentés. A "tapering" megkezdésével fokozódhat a nyomás a hazai eszközárakon, tekintettel a rendkívül alacsony alap- és implikált kamatokra. Mindeközben a hazai fronton a forint 304-ig gyengült az euróval szemben, ami megmutatta a jelenlegi magyar monetáris politika veszélyeit a változó globális környezetben. Végül a forint 2 hetet töltött a 300-as szint felett, majd a Kúria devizahitelekéről szóló megnyugtató döntése után erősödni tudott. Mindemellett, a Magyar Nemzeti Bank 3%-ra mérsékelte az irányadó ráta mértékét, amit várakozásaink szerint - a legfrissebb inflációs jelentés és a Monetáris Tanács ülését követő sajtóközlemény alapján - tovább csökkenthet 2014-ben, mindez pedig lényeges kockázatot jelent a hazai pénzpiacra és főleg a forintra nézve.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2013.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	83,35 %
Államkötvények	11,45 %
Magyar részvények	3,76 %
Számlapénz	1,43 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,11 %
Kötelezettség	-0,07 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	5,43 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,81 %

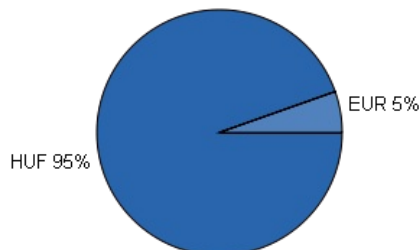
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

MNB140115 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))  
MNB140108 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))  
D140108 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
PEMÁK 2015/12/21 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
D140305 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

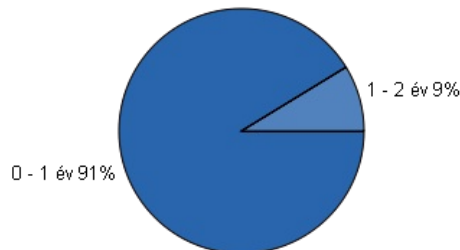
## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

MNB140115 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))  
MNB140108 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))  
D140108 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## Devizánkénti megoszlás:



## Lejárat szerinti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,51 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,46 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt 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