

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:	4 867 989 315 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	4 867 989 315 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,585289 HUF

BEFETETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy alacsony mértékű kockázatvállalás mellett, értékpapírok vásárlása vagy eladása révén a pénzüpi 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

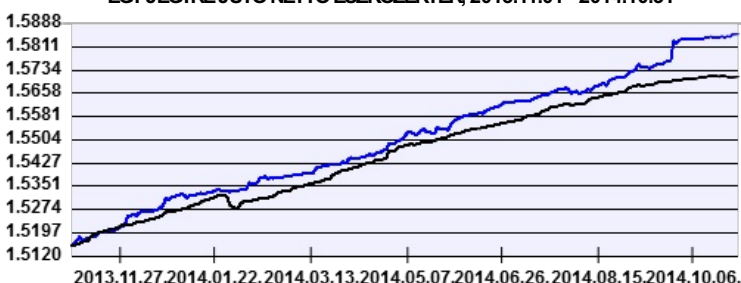
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank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

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	6,23 %	6,93 %
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, 2013.11.01 - 2014.10.31



— 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:

Október 28-án az MNB - a várakozásoknak megfelelően - 2,1%-on tartotta az alapkamatot. Érdekesebb fejlemény, hogy mélyen az alapkamat alatti hozamokon hatalmasat esett a rövid papírok iránti kereslet, így több, nagyon gyenge DKJ aukciót tudatunk magunk mögött. Az ÁKK október végén nem tudott eladni éves diszkont kincstárjegyet, de a 3hós papírok kibocsátását is vissza kellett fognia. Ezután a fordulópont után 40-50 bázispontot emelkedtek a hazai rövid hozamok. A legfőbb okok e mögött a következők voltak: emelkedő implikált kamatok (amit az MNB új eszköztára is támogatott), a kényszervásárlások csökkenő mennyisége, a portfóliók átrendezése az azóta megjelent új helyettesítő termékek segítségével (betétek, új limitek, banki kötvény kibocsátások stb.) és a várakozások, amely szerint a jövő év elejétől megugorhat a rövid papírok kibocsátása és így a hozama is.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	51,40 %
Államkötvények	39,14 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	2,23 %
Számlapénz	9,45 %
Kötelezettség	-7,00 %
Betét	4,72 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,07 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	3,39 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,95 %

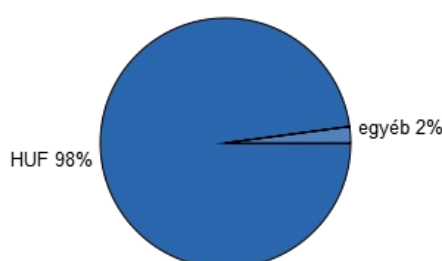
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

2015C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D150401 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D141230 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D141126 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D150107 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

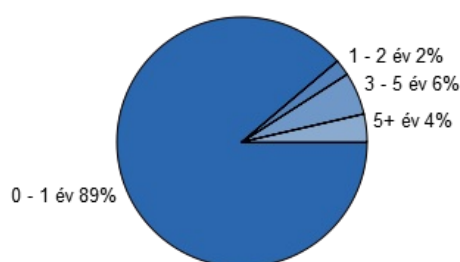
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,98 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,49 %

BEFETETÉSI HORIZONT:

Ajaveselt minimális befektetési idő:

3 hó
 6 hó
 1 év
 2 év
 3 év
 4 év
 5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony
 alacsony
 mérsékelt
 közepes
 jelentős
 magas
 nagyon magas