

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:	5 347 491 021 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	5 347 491 021 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,586149 HUF

BEFECTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy alacsony mértékű kockázatvállalás mellett, értékpapírok 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 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

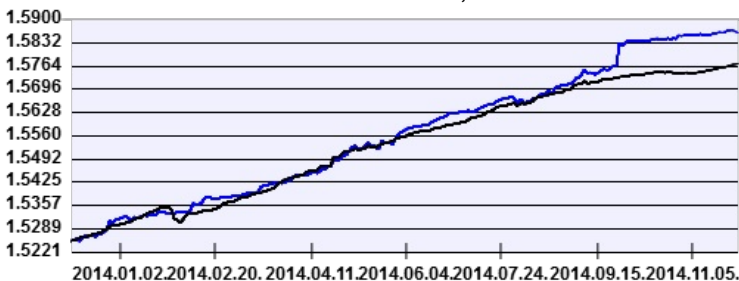
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank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

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	6,17 %	6,88 %
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, 2013.12.01 - 2014.11.30



— 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 az forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,64 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,48 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

November 25-én az MNB - a várakozásoknak megfelelően - 2,1%-on tartotta az alapkamatot. Érdekesebb fejlemény, hogy a hazai határidős kamatláb-megállapodások árai új mélypontra estek (1,9-1,95%), ami főleg a nemzetközi környezetben bekövetkező változásoknak köszönhető. Aszámzatotott termékeken túl, a hazai pénzügyi piacon továbbra is a likviditás volt az úr: a D141126-os DKJ lejáratát után igazán nagy kereslet mutatkozott a rövid papírok iránt. Mivel a kibocsátás továbbra is alacsony volt (bár némileg segített, hogy újra likviditási aukciókat is tartottak), a lefedettség számok jelentősen emelkedtek. Mindent egybevetve, novemberben a rövid hozamok újra csökkenni kezdtek: a 3 hónapos DKJ hozama 15 bázisponttal 1,6-1,65%-ra mérséklődött, míg az éves DKJ hozama mintegy 5-10 bázisponttal került lejjebb, így 1,65-1,7%-on zárta a hónapot. Érdekesség, hogy az ÁKK rendszeres visszavásárlási aukcióinak hatására a kuponfizető rövid papírok félrearázottak, ami azt jelenti, hogy a hozamuk alacsonyabb, mint a megfelelő pénzügyi hozamok, ebből pedig szintén profitálni tudtunk.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	48,54 %
Kincstárjegyek	40,69 %
Nemzetközi részvények	0,87 %
Követelés	8,65 %
Betét	4,86 %
Kötelezettség	-4,67 %
Számlapénz	1,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,01 %
Összesen	100,00 %
Számzatotott ügyletek	2,52 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,02 %

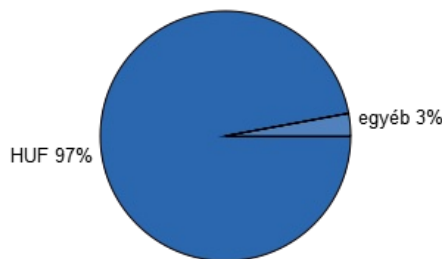
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

2015C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D150401 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D150121 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2017C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
K151028 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

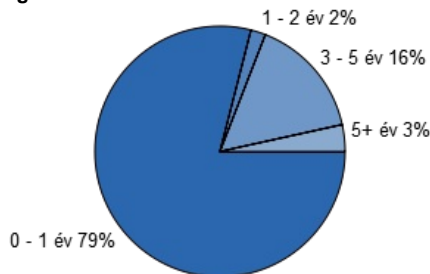
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2015C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D150401 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D150121 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2017C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



BEFECTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

