

# 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
Ateljjes alap nettó eszközértéke:	5 638 868 760 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	5 638 868 760 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,609044 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

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

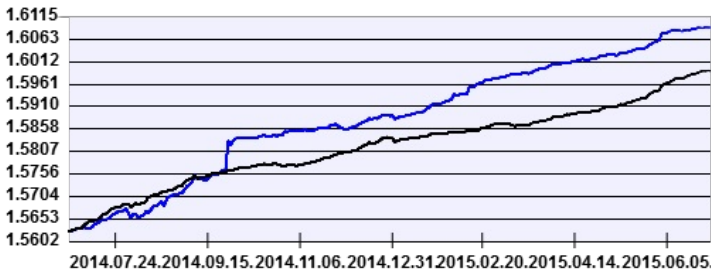
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., Quantis Alpha Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt.,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

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,91 %	6,53 %
2014	3,75 %	3,31 %
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, 2014.07.01 - 2015.06.30



— 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 a 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: 0,56 %  
 Abenchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,28 %

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Június 23-án az MNB újabb 15 bázisponttal 1,5%-ra mérsékelte az alapkamat mértékét. A Nemzeti Bank kamatvágási ciklusa a végéhez közeledhet, hiszen az új Inflációs jelentés több olyan kockázati forgatókönyvet azonosított, ami szigorúbb monetáris kondíciók irányába mutat. Emellett a Jegybank további kismértékű kamatcsökkentést vetített előre, ami egy vagy két további kamatcsökkentésben mutatkozhat meg, ezáltal pedig 1,3-1,4% lehet a ciklus alja. Ezen felül, a Nemzeti Bank a hónap elején bejelentette, hogy megváltoztatja a jegybanki eszközlárat: mennyiségi korlátozást vezet be a kéthetes instrumentumára, aminek hatására a betétállomány fokozatosan 1000 milliárd forintra csökken, ennek értékesítése októbertől aukciós technikával fog lezajlani, az MNB irányadó eszköze pedig a 3 hónapos lejáratú, fix kamatozású jegybanki betét lesz (korlátlan mennyiségben). További változás, hogy a Jegybank a hazai bankokat "erősen ösztönözni fogja" további állampapír-vásárlásra, ami így újabb keresletet teremt a hazai kötvénypiacon (a PST a likviditásfedezeti mutatót várhatóan a jelenleginél gyorsabb ütemezésben fogja megemelni). A cél a változások mögött az, hogy csökkenjen a jegybanki mérlegfőösszeg, a banki likviditás a kötvénypiacra terelődjön és az államadósság devizaaránya csökkenjen. Mindezek eredményeképpen a hazai pénzpiaci hozamok újabb mélyrepülésbe kezdtek: gyakorlatilag az összes DKJ hozama 1% környékére esett.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2015.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	60,08 %
Államkötvények	36,68 %
Magyar részvények	1,87 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	0,91 %
Számlapénz	0,42 %
Kötelezettség	-0,04 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	2,37 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

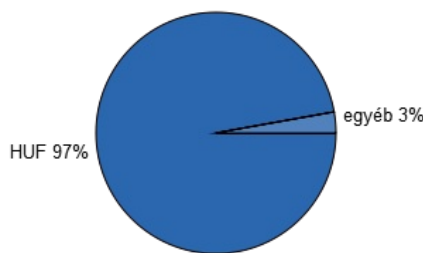
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D160217 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 D160608 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 D160413 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 2017C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 K151028 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

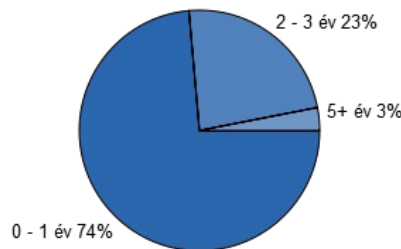
## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D160217 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 D160608 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 D160413 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## Devizánkénti megoszlás:



## Lejárat szerinti megoszlás:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt 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