

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:	5 741 757 962 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	5 741 757 962 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,616066 HUF

BEFEKTETÉSI 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

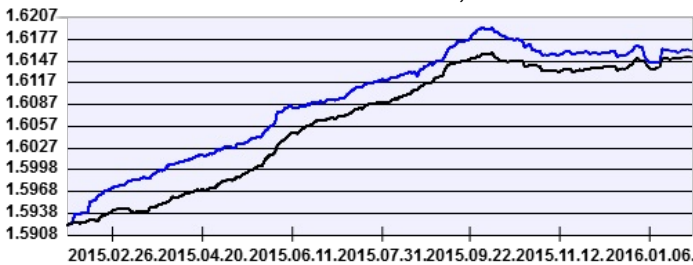
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Quantis Alpha Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt.,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

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,56 %	6,15 %
2015	1,74 %	1,50 %
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, 2015.02.01 - 2016.01.31



— 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,36 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,27 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az év első hónapjában a 3 hónapos és 1 éves DKJ aukciók mellett az ÁKK 2 likviditási aukciót is meghirdetett, aukciónként 40-40 milliárdnyi keretösszegben. Az év végi lejáratoknak, az emelkedő hozamoknak és a jegybanksi bejelentésnek köszönhetően az aukciók a hónap első felében magas, 2,5-3 -szoros lefedettséggel kerültek lebonyolításra, jelentős kereslet volt tapasztalható. Mindemellett, a decemberi aukciókhoz képest a január első felében kialakult 3 hónapos aukciós átlaghozam jelentős mértékben, közel 30-40 bázisponttal emelkedett. A likviditási aukciókon mintegy 10-15 bázispontos emelkedés történt. Ennek hátterében főként a szokásos, év elején megemelkedő kibocsátás állt.

A hazai pénzügyi piacok szempontjából a hónap legfontosabb eseménye az MNB január 12-i bejelentése volt, mely szerint tovább folytatódik a monetáris politikai eszköztár átalakítása. Az új intézkedések jegyében a kétételes betét fokozatos kivezetése kezdődik meg áprilistól, a hónap végére pedig a kétételes betét, mint jegybanksi instrumentum, megszűnik. Az intézkedés mintegy 1000 milliárd forintnyi likviditást terelne ki a piacra. A bejelentést követően a másodpiacon elsősre jelentős hozamcsökkenés következett be. A hátralévő aukciókat is a hozamcsökkenés jellemezte, az éves DKJ januári első aukciós átlaghozama például közel 30 bázisponttal került lejjebb, mint a december végi aukció megfelelő értéke, viszont az aukciós kereslet a hónap végének közeledtével enyhült. Időközben körvonalazódni kezdett, hogy a felszabaduló likviditás egy része elhagyja majd az országot (a jegybanksi lejárat devizaswapokon keresztül), más része pedig egyéb facilitásokon keresztül (preferenciális betét) kerülhet vissza a jegybanksihoz, ami enyhítette a DKJ-ra nehezedő keresleti nyomást, így a hónap végére a hozamok kisebb emelkedésbe kezdtek.

Összességében a hónap során a 3 hónapos referenciahozam 13, az 1 éves pedig 3 bázisponttal emelkedett a december végi állapothoz képest.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2016.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	55,08 %
Államkötvények	39,24 %
Számlapénz	5,69 %
Kötelezettség	-0,06 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,05 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	5,02 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

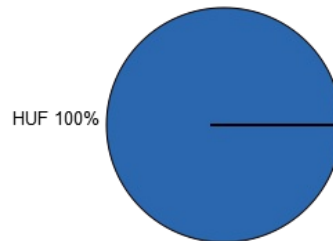
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

- D161228 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2017B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D160608 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2017A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D160803 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

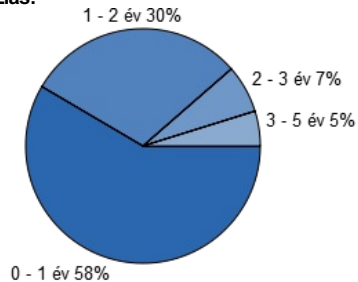
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- D161228 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2017B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D160608 (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