

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:	4 820 939 775 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	4 820 939 775 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,622061 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy alacsony mértékű kockázatvállalás mellett, értékpapírok vásárlása vagy eladása révén a pénzügyi hozamoknál nagyobb hozamhozjuttassa 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

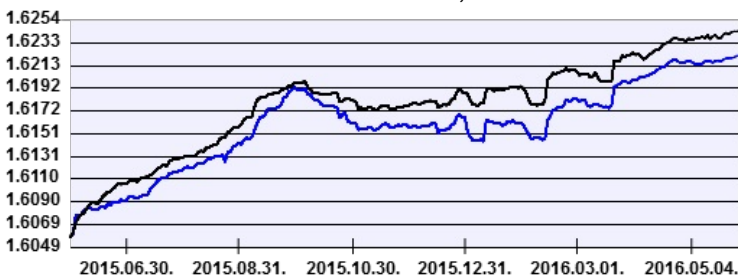
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Quantis Alpha Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt.,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

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,40 %	5,96 %
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, 2015.06.01 - 2016.05.31



--- 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: 0,38 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,33 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Május 24-én a Magyar Nemzeti Bank további 15 bázisponttal, 0,9%-ra mérsékelte a hazai alapkamat mértékét. Az egynapos jegybani betét kamatlába nem változott (-0,05% maradt), míg az egynapos jegybani fedezett hitel kamatlába szintén 15 bázisponttal 1,15%-ra csökkent. Az MNB jelezte, hogy a kamatsökkentési ciklus a végéhez ért és új intézkedéseket nem tárgyaltak. A Monetáris Tanács tagjai azt is jelezték, hogy az alapkamatot hosszú ideig szeretnék a jelenlegi szinten tartani.

A magyar pénzügyi hozamok nem változtak sokat a hónap során. A 3 hónapos referencia hozam 2 bázisponttal 0,88%-ra csökkent a hónap végére, ugyanakkor a 12 hónapos referencia érték 12 bázisponttal 1%-ra emelkedett, miután véget ért a kamatsökkentési ciklus ezzel némi lejáratú prémiumot biztosítván.

Május során az ÁKK öt aukciót tartott a 3 hónapos diszkont kincstárjegyek tekintetében, míg két aukciót a 12 hónapos instrumentum esetében. A felkínált mennyiség rendre 40 milliárd Ft volt a 3 hónapos DKJ tekintetében, viszont az éves papír aukcionált mennyiségét lecsökkentették 30 milliárd Ft-ra. Az aukciókon kialakult átlaghozam 8 bázisponttal 0,89%-ra csökkent a hónap végére a 3 hónapos papír tekintetében, viszont 4 bázisponttal nőtt az éves papír esetében. A kereslet nagy volt a hónap végén a DKJ-k iránt - elsősorban egy nagy lejáratnak köszönhetően (D160608) - ezen kívül többé kevésbé stabil volt a 3 hós iránt, ugyanakkor meglehetősen gyenge kereslet jellemezte az éves papír aukcióit.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2016.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	40,08 %
Kincstárjegyek	36,99 %
Számlapénz	23,18 %
Követelés	0,06 %
Kötelezettség	-0,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,21 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	22,75 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,95 %

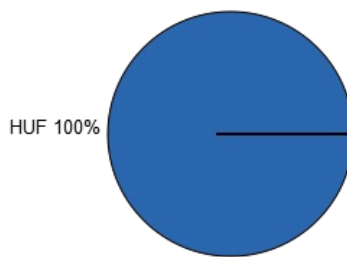
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

- D170316 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2017A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2018O (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D170524 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2020P (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

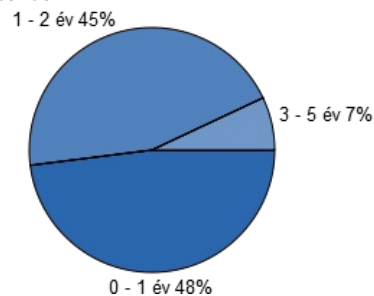
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- D170316 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2017A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Devizánkenti 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