

# 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:	4 727 854 222 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	4 727 854 222 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,623372 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 tárgyévet 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

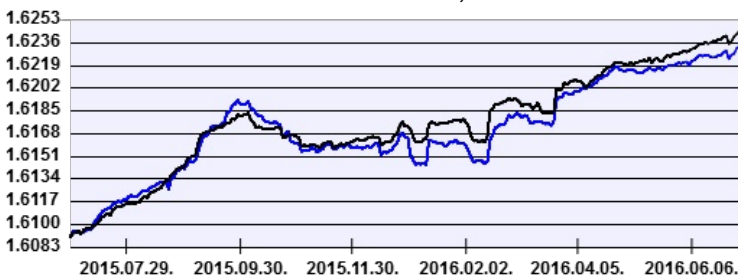
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., Quantis Alpha Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt.,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

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,36 %	5,92 %
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, 2015.07.01 - 2016.06.30



— 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: 0,35 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,30 %

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A május végén lezárult kamatsökkentési ciklust követően az MNB júniusban továbbra is 0,90%-on tartotta az irányadó kamatlábát, és újabb meglepetésekkel sem szolgált a hazai pénzügyi piac számára. Várakozásaink és az MNB eddigi kommunikációja alapján a hazai jegybank tartósan a jelenlegi szinten kívánja tartani az alapkamat mértékét. A 3 hónapos referenciahozam a május végi 88 bázisponton 85 bázispontra, míg a 12 hónapos referenciahozam 100 bázisponton 92 bázispontra csökkent.

A június eleji nagyobb lejárat (D160608), és az állampapírok június végi kuponfizetési következtében megnövekedett a piaci likviditás, így az aukciókon továbbra is élénk maradt a kereslet, a 3 hónapos hozamok fokozatosan csökkentek. Az ÁKK a megszokottnak megfelelően 4 darab 3 hónapos diszkontkincstárjegy-aukciót hirdetett meg, egyenként 40 milliárd forint felajánlott mennyiséggel. Az aukciós hozamok 90-83 bázispont között, a lefedettség az 1,94-1,24-es értékek között alakult. A megnövekedett kereslet következtében a hónap utolsó aukcióján 20 milliárddal emelte meg a felajánlott mennyiséget. A hónap során tartott 3 darab 12 hónapos aukción 96-94 bázispont között, míg a lefedettség az 1,91-1,33-es értékek között mozgott.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2016.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	40,94 %
Kincstárjegyek	36,53 %
Számlapénz	23,03 %
Kötelezettség	-0,05 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,47 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	22,48 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,05 %

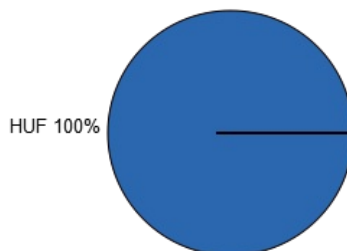
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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.)

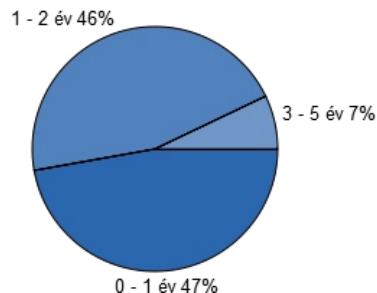
## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

## 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 időszak szórása alapján:

nagyon alacsony  alacsony  mérsékelt  közepes  jelentős  magas  nagyon magas