

# 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:	4 537 116 079 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	4 537 116 079 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,627185 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 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

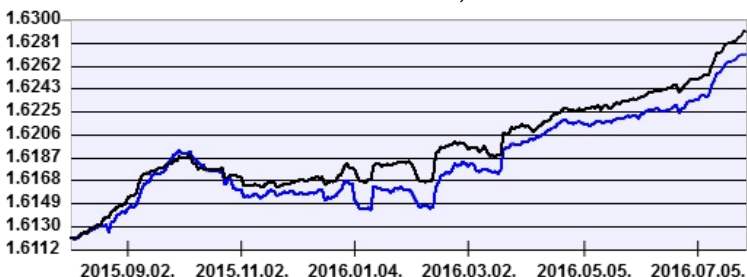
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., Quantis Alpha Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt.,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

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,33 %	5,89 %
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, 2015.08.01 - 2016.07.31



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

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Júliusban tovább folytatódott, illetve intenzívebbé vált az előző hónapban tapasztalt hozamesés a hazai pénzpiacon. A hozamcsökkenés alapvetően az MNB július 12-én kiadott közleményének köszönhetően erősödött fel, mely szerint az MNB 2016 augusztusától csak havonta egy 3 hónapos betéti tendert hirdet meg, továbbá októbertől a tendereken elfogadható mennyiséget is korlátozná. A jegybank intézkedése egybevág a jegybanki mérleg szűkítését célzó korábbi intézkedésekkel. A felszabaduló többletlikviditás várhatóan az állampapírpiacon talál magának helyet, tovább csökkentve a rövid hozamokat. A hozamcsökkenésre az ÁKK intézkedése is támogatóan hatott, ugyanis a hó végi 3 hónapos aukción a korábbi három júliusi aukcióhoz képest 10 milliárd forinttal 30 milliárd forintra vágta vissza a felajánlott mennyiséget. A 3 hónapos aukciók átlaghozamai 82 és 53 bázispont között alakultak, 2-2,9-szeres lefedettség mellett. A két 12 hónapos diszkontkincstárjegy aukció során 30-30 milliárd forintos mennyiség került felajánlásra, az aukciós átlaghozamok 94 és 71 bázispontot értek el. Az aukciók lefedettsége 1,3-szoros, illetve 4,1-szeres volt.

A 3 hónapos referenciahozam az előző hónap végéhez képest 35 bázisponttal 50 bázispontra, a 12 hónapos referenciahozam 31 bázisponttal 61 bázispontra csökkent.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	42,63 %
Kincstárjegyek	39,41 %
Számlapénz	18,40 %
Kötelezettség	-0,07 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,16 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	17,90 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	100,00 %

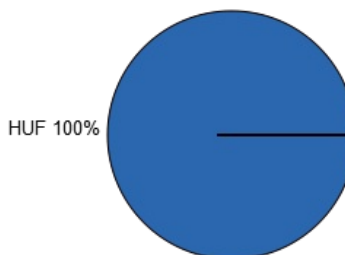
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

- 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.)

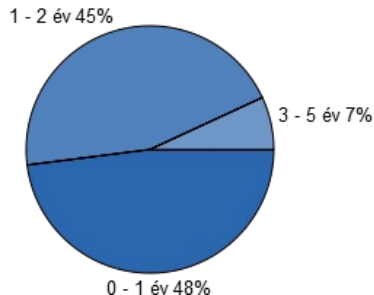
## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

## Devizánkénti megoszlás:



## Lejárat szerinti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,37 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,32 %

## 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