

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
Ateljes alap nettó eszközértéke:	4 604 566 070 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	4 604 566 070 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,628660 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 állampapírokba fekteti - amelynek célja a befektetők tőkájének 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 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

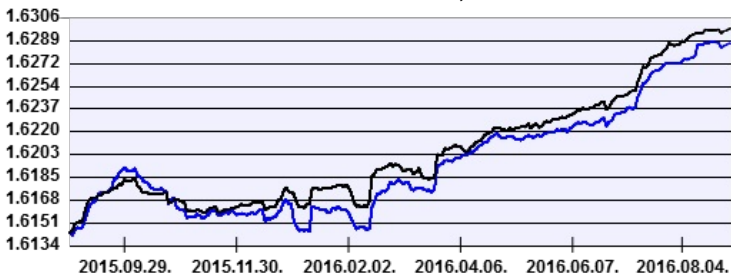
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., Quantis Alpha Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt.,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

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,30 %	5,84 %
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, 2015.09.01 - 2016.08.31



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

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Augusztusban tovább folytatódott a hozamcsökkenés a hazai pénzügyi piacokon. A hozamcsökkenés fő mozgatója továbbra is az MNB azon intézkedése mely szerint az 2016 augusztusától csak havonta egy 3 hónapos betéti tendert hirdet meg, illetve októbertől a tendereken elfogadható mennyiséget is korlátozza. Az elfogadható mennyiség esetleges korlátjának mértékét azonban továbbra is bizonytalanság övezi. Augusztusban a DKJ aukciókon a hozamok tovább csökkentek, a 3 hónapos aukciók esetén jellemzően fokozott befektetői érdeklődés mellett. A 3 hónapos aukciókon a felajánlott mennyiség továbbra is 20 milliárd forint maradt, az átlaghozamok 48 és 39 bázispont között alakultak, 2,3-3,4-szeres lefedettség mellett. A két 12 hónapos diszkontkincstárjegy aukció során változatlanul 30-30 milliárd forintos mennyiség került felajánlásra, az aukciós átlaghozamok 63 és 55 bázispontot értek el. Az aukciók lefedettsége 0,67-szeres, illetve 1,24-szeres volt. A rövid hozamok csökkenésének következtében augusztus végére sajátos helyzet állt be a hazai pénzügyi piacon. A piaci szereplők igyekeztek kihasználni az utolsó korlátlan 3 hónapos MNB betéti aukció nyújtotta lehetőségeket, illetve akinek erre nem volt lehetősége az DKJ-t vásárolt. Az így fellépő likviditáshiány következtében megugrottak a bankközi rövid kamatok, így a hónap végére mintegy 30-40 bázispontos különbség alakult ki a bankközi instrumentumok (BUBOR) és a diszkontkincstárjegyek hozama között. A 3 hónapos referenciahozam az előző hónap végéhez képest 3 bázisponttal 47 bázispontra csökkent. A 12 hónapos referenciahozam értéke változatlanul 61 bázispont.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2016.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Állampapírok	42,92 %
Kincstárjegyek	39,30 %
Számlapénz	16,58 %
Állampapír repo ügyletek	1,15 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,09 %
Kötelezettség	-0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	16,23 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,99 %

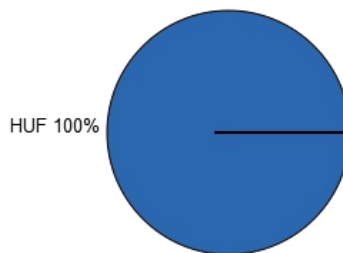
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

- 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.)

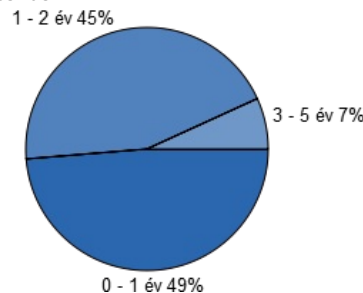
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt 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