

# 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:	4 312 402 894 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	4 312 402 894 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,631718 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

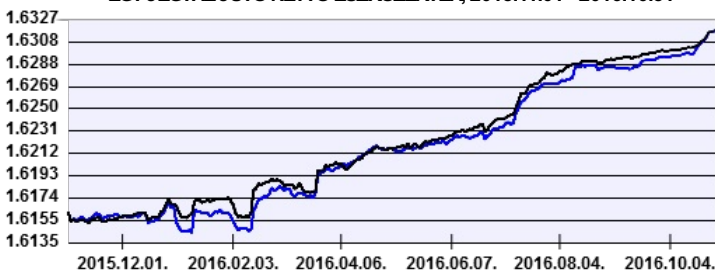
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Quantis Alpha Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt.,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

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,22 %	5,76 %
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, 2015.11.01 - 2016.10.31



— 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: 0,32 %  
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,29 %

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A jegybank korábbi intézkedése a 3 hónapos betéti eszköz év végi állományát 900 milliárd forintban korlátozza, ami a vártnál nagyobb mértékű csökkentést jelentett (1000 milliárd forintot várt a piac), az október 21-én tartott tenderen pedig az MNB mindössze 100 milliárd forint értékben fogadott be 3 hónapos betéteket. A folyamatot az MNB által újonnan meghirdetett likviditásnyújtó FX-swap tenderek is erősítették, melyeknek során mintegy 400 milliárdnyi forintlikviditást nyújtottak a bankrendszernek euróért cserébe. Mndezek következtében a rövid pénzügyi hozamok, a BUBOR és az implikált kamatok fokozatosan nyomás alá kerültek a hónap során.

Az ÁKK a megszokottak szerint 4 darab 3 hónapos diszkontkincstárjegy aukciót hirdetett meg októberben, viszont az egyes aukciókon felajánlott mennyiség továbbra is alacsonyabb, 20 illetve 25 milliárd forintos volt. Az aukciós átlagos hozamok folyamatosan csökkentek a hónap során, az első aukción kialakult 48 bázisponton az utolsó októberi aukcióra 38 bázispontra mérséklődött, fokozódó érdeklődés mellett. A lefedettség mutatók az 1,4-szeres illetve 3,3-szoros értékek között alakultak.

A meghirdetett két 12 hónapos diszkontkincstárjegy aukción az ÁKK egyenként 30 milliárd forintos mennyiséget ajánlott fel, az aukciókon 67, illetve 53 bázispontos átlaghozamok alakultak ki. A befektetői érdeklődés fokozottan magas volt, az aukciók 2,4-szeres valamint 3,7-szeres lefedettségű értékek mellett zajlottak.

A szeptember végi 54 bázispontos értékhez képest a 3 hónapos referenciahozam 14 bázispontos esést követően 40 bázispontra csökkent, míg a 12 hónapos referenciahozam értéke 60 bázispontól 47 bázispontra csökkent.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2016.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	53,21 %
Kincstárjegyek	17,56 %
Számlapénz	23,45 %
Kötelezettség	-5,76 %
Követelés	5,74 %
Betét	5,73 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,18 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	28,81 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

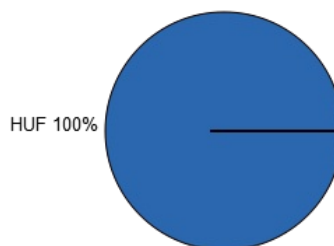
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

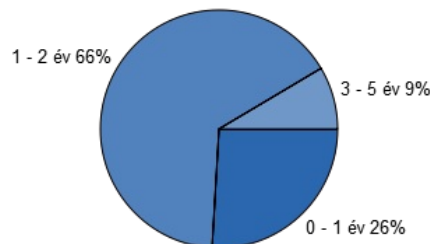
## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- 2017A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D170316 (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 időszakos szórása alapján:

- nagyon alacsony
- alacsony
- mérsékelt
- közepes
- jelentős
- magas
- nagyon magas