

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:	4 351 348 493 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	4 351 348 493 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,633092 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy alacsony mértékű kockázatvállalás mellett, értékpapírok vásárlása vagy eladása révén a pénzpiaci 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 követelt szemlélet alapján az abszolút hozamú alapok sorába illeszkedik: a hazai és nemzetközi pénz- és tőkepiacon 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

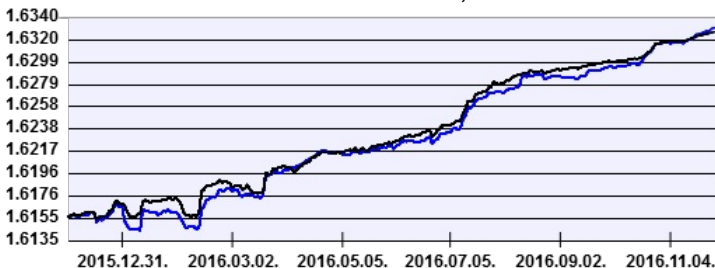
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank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

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,19 %	5,71 %
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, 2015.12.01 - 2016.11.30



— 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: 0,31 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,28 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Novemberben mintegy 240 milliárd forintnyi likviditás szorult ki az MNB 3 hónapos betéti eszközökből, illetve további 350 milliárd forint likviditás került a bankrendszerbe az MNB forintlikviditást nyújtó devizacsere-ügyletein keresztül. A tartós likviditásbőség következtében a pénzpiaci hozamok csökkenése tovább folytatódott. A 3 hónapos referenciahozam a hónap végéig mintegy 15 bázispontos csökkenést követően 25 bázisponton zárt, míg a 12 hónapos referenciahozam értéke 3 bázisponttal, 45 bázispontonra csökkent.

Az MNB monetáris tanácsa november 22-i ülésén nem változtatott az irányadó rátán, ellenben a kamatfolyosó felső szélét 15 bázisponttal 90 bázispontra, azaz az alapkamattal azonos szintre módosította. A fenti lépés illeszkedik azon, a számos piaci szereplő által osztott forgatókönyvbe, mely szerint az MNB aktív oldali átállásra készül.

Az ÁKK 5 darab 3 hónapos diszkontkincstárjegy aukciót hirdetett meg novemberben, továbbra is alacsonyabb, 20 milliárdos mennyiséget meghirdetve aukciónként. Az aukciós átlagos hozamok fokozatosan csökkentek a hónap során, 36 bázisponttól 25 bázispontra, míg az aukciónkénti lefedettség a korábbiaknál visszafogottabban, 1,56 és 2,68-szoros értékek között alakult.

A megszokottnál élénkebb befektetői érdeklődés mutatkozott a 3 12 hónapos DKJ aukción, melyeken a lefedettség a 2,76 illetve 5,19-szeres értékek között alakult. A 12 hónapos DKJ aukción kialakult átlaghozamok meredek esést mutattak. A novemberben tartott utolsó aukció 38 bázispontos átlaghozammal zárult, 13 bázisponttal az első novemberi aukció alatt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2016.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	38,22 %
Kincstárjegyek	32,64 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	1,38 %
Számlapénz	28,36 %
Kötelezettség	-0,03 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,52 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	28,75 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,08 %

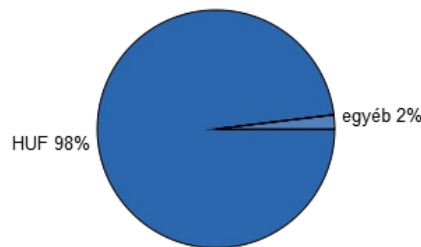
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

- 2017A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D171025 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D170316 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 20180 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2018C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

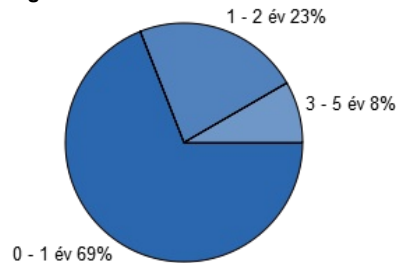
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- 2017A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D171025 (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 időszaki szórása alapján:

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