

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:	4 272 475 458 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	4 272 475 458 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,634910 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 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

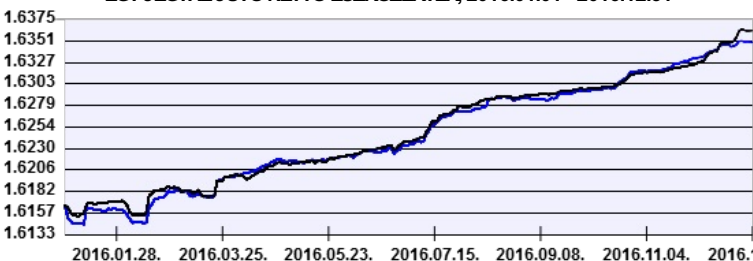
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., Unicredit Bank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

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,15 %	5,69 %
2016	1,14 %	1,22 %
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 %

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.01.01 - 2016.12.31



— 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: 0,31 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,29 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A novemberi 240 milliárd után decemberben mindössze 40 milliárd forintnyi likviditás szorult ki az MNB 3 hónapos betéti eszközéből, míg az MNB forintlikviditást nyújtó devizacsere-ügyletein keresztül 200 milliárd forintnyi likviditás jutott a rendszerbe. A likviditásbőség azonban továbbra is tartósan bizonyult, a pénzügyi hozamok így újabb historikus mélypontokra csökkentek. A 3 hónapos referenciahozam a hónap végéig 19 bázispontos csökkenést követően 6 bázisponton zárt. A 12 hónapos referenciahozam 30 bázisponttal, 15 bázisponttal csökkent.

Az MNB monetáris tanácsa 2016. évi utolsó, december 20-án tartott ülésén - a várakozásoknak megfelelően - nem változtatott a monetáris kondíciókon.

Az ÁKK decemberben 4 darab 3 hónapos diszkontkincstárjegyi aukciót hirdetett meg. Az aukciókon, a hónap utolsó aukciója kivételével alacsonyabb, 20 milliárdos mennyiséget felajánlva, míg az év utolsó december 27-én tartott aukcióján ismét a megszokott 40 milliárdos mennyiség került felajánlásra. Az aukciókon kialakult átlagos hozamok meredeken estek a hónap első 3 aukcióján, 20 bázisponttal 6 bázisponttal, míg az utolsó aukción a visszafogottabb érdeklődés miatt 15 bázispontos hozam alakult ki. Az aukciónkénti lefedettség az 1,50 és a 3,47-szoros értékek között alakult.

A befektetők érdeklődés továbbra is élénkebb maradt a decemberi 3, 12 hónapos DKJ aukció során. Az aukciós lefedettség az 1,78 illetve 4,15-szörös értékek között alakult. A 12 hónapos DKJ aukción kialakult átlaghozamok csökkenése azonban visszafogottabb volt. A hónap során tartott utolsó aukció 33 bázispontos átlaghozammal zárult, 5 bázisponttal a hónap első aukcióján kialakult átlaghozam alatt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2016.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	36,53 %
Kincstárjegyek	30,47 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	1,41 %
Számlapénz	29,67 %
Betét	2,01 %
Kötelezettség	-0,05 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,03 %
Összesen	100,00 %
Számzatott ügyletek	29,28 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

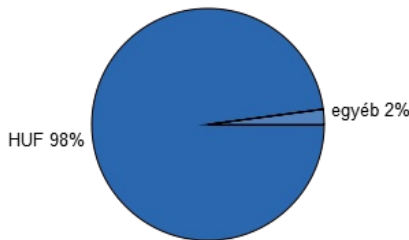
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

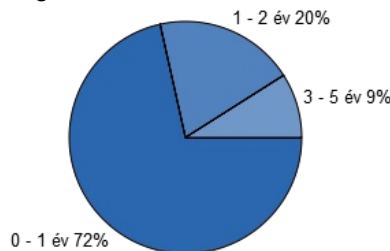
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

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