

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:	4 193 490 719 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	4 193 490 719 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,635362 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy alacsony mértékű kockázattal, 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 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 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

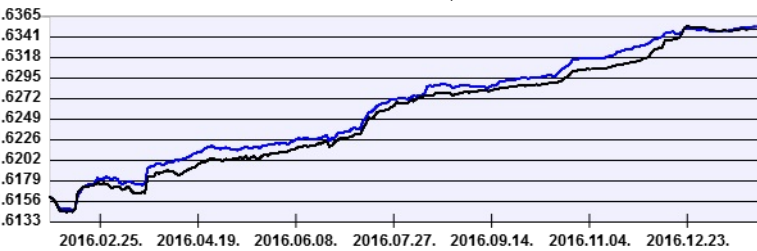
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank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

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,11 %	5,64 %
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, 2016.02.01 - 2017.01.31



A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetés tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetés alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A likviditás kiszorítása az MNB irányadó instrumentumából tovább folytatódott januárban, ám a tendencia jelentősen lelassult. A decemberi 40 milliárd forint után mindössze 25 milliárd forint szorult ki a 3 hónapos betétből. Azonban az FX swap tenderek révén további 200 milliárd forint likviditás került a rendszerbe. Az így továbbra is fennálló likviditástöbblet, valamint a visszafogott kibocsátás következtében a rövid hozamok tovább csökkentek a hónapban. Az ÁKK januárban 5 darab 3 hónapos diszkontkincstárjegy aukciót hirdetett meg. Az első 3 aukción 30, majd 25, illetve 20 milliárd forintnyi kincstárjegy került felajánlásra. Az aukciós hozamok esése folytatódott, a hónap eleji 15 bázisponton január végére a hozamok 9 bázisponttal estek. Az aukciós lefedettség az 1,3-szoros és a 2,98-szoros értékek között alakult. A 3 hónapos aukciók mellett kettő 12 hónapos aukciót tartott az ÁKK, melyeken a 30 milliárdos meghirdetett mennyiségre rendre 60 milliárd körüli ajánlat érkezett a befektetők részéről, az újonnan kibocsátott kincstárjegyek 26 bázispontos átlaghozamon keltek el.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2017.01.31

Eszköz típusa	Résarány
Kincstárjegyek	50,50 %
Államkötvények	24,11 %
Számlapénz	24,82 %
Kötelezettség	-16,87 %
Követelés	13,92 %
Betét	3,71 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,18 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	28,03 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,27 %

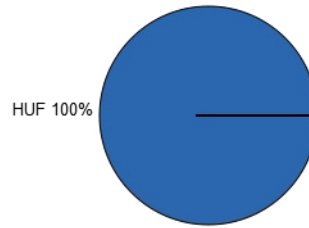
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

- D171220 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2018O (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D170316 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2018C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D170426 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

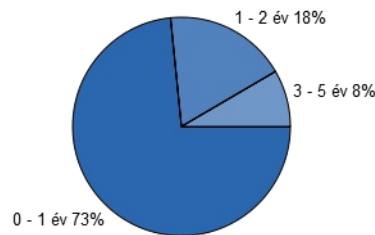
10%-nál magasabb résarányt képviselő eszközök

- D171220 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,27 %

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

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

