

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:	3 929 134 870 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	3 929 134 870 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,637465 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 diszkontkincstárjegybe, rövid lejáratú állampapírokba 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 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

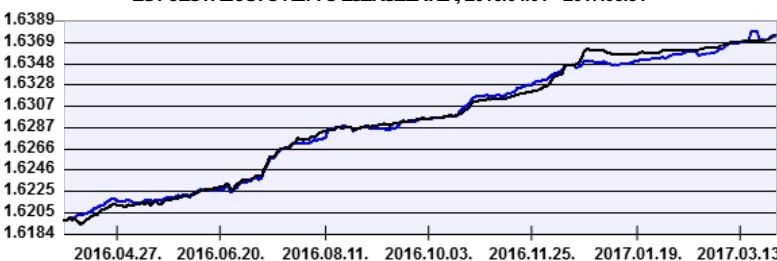
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SFB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank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

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,04 %	5,55 %
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, 2016.04.01 - 2017.03.31



---- Aegon Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap ---- Benchmark

A múltbéli 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: 0,21 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,20 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A hazai pénzpiacokon márciusban tovább folytatódott az elmúlt hónapok során is tapasztalt erőteljes hozamsökkenés. A hozamsökkenés mögött részben a további likviditásbővülés, illetve az MNB intézkedései álltak. Márciusra rendhagyó módon két 3 hónapos betéti aukció illetve lejárta is esett, a betéti állomány szűkülésének következtében mintegy 50 milliárd forint szorult ki az irányadó instrumentumból, az MNB a hónap során pedig 3 FX-swap tendert tartott, melynek keretében mintegy 150 milliárd forintnyi többletlikviditás jutott a rendszerbe. Az MNB monetáris tanácsa március 28-án tartott kamatdöntő ülésén az irányadó kamaton ugyan nem változtatott, viszont a korábbiaknál alacsonyabb szinten, 500 milliárd forintban korlátozta a 3 hónapos betét 2017 második negyedév végi állományát. Az utóbbi intézkedés következtében a pénzügyi hozamok tartósan a jelenlegi alacsony szinten maradhatnak, ezzel egyetemben ismét megközelíthetik a 0 bázispontot. Ugyanakkor a negatív hozamszintek megjelenése sem kizárt, az utóbbi jelenség a diszkontkincstárjegyek és rövid lejáratú állampapírok másodpiacán már megfigyelhető volt a hónap utolsó heteiben, habár az is látható volt, hogy a piaci szereplők igyekeznek alternatív befektetési lehetőségeket keresni. Az ÁKK márciusban a megszokottnak megfelelően 4 darab 3 hónapos diszkontkincstárjegy aukciót hirdetett meg, egyenként 20 milliárd forintos felajánlott mennyiséggel. Az aukciós átlaghozamok a február végi 6 bázisponttól az 1 bázispontos szintig süllyedtek. Az aukciók lefedettsége a 0,71-szeres és 3,34-szeres értékek között alakult. A hónap során tartott mindkét 12 hónapos aukción élénk érdeklődés volt megfigyelhető. Az aukciós átlaghozamok 2,4-3,2-szeres lefedettség mellett a 12, illetve 13 bázispontos szintekre csökkentek. A 3 hónapos referenciahozamok a hónap során 2 bázispontos csökkenést követően 7 bázisponton zártak, míg a 12 hónapos referenciaipapír hozama 13-ról 9 bázisponttal csökkent.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2017.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	44,90 %
Államkötvények	13,95 %
Vállalati és hitelintézetű kötvények	7,35 %
Számlapénz	29,76 %
Betét	3,93 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,14 %
Kötelezettség	-0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	38,34 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

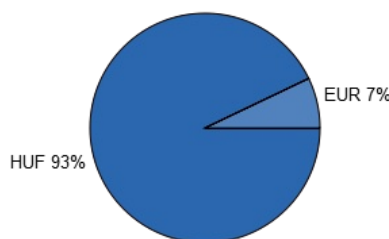
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

- D171220 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- MFB 2018/03/28 0,01% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
- D170531 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2018C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2020P (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

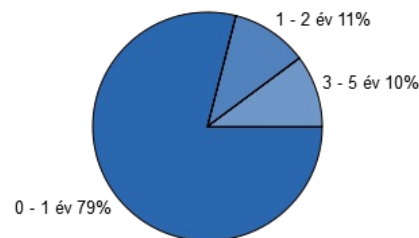
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- D171220 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Devizánkénti megoszlás:



Lejárati 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