

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:	3 329 377 177 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	3 329 377 177 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,638918 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy alacsony mértékű kockázatvállalás mellett, értékpapírok vásárlása vagy eladása révén a pénzüpiaci hozamoknál nagyobb hozamhozjuttassa 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 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

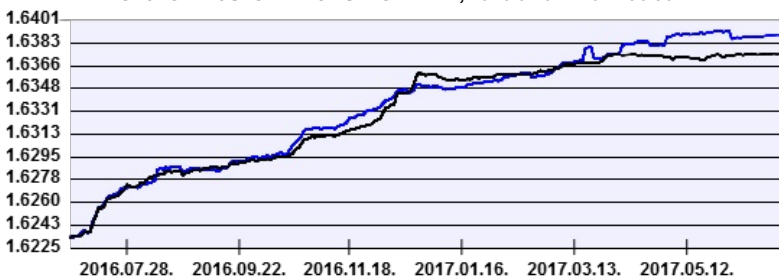
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,92 %	5,42 %
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, 2016.07.01 - 2017.06.30



— 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: 0,22 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,19 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Június folyamán a korábbi hónapokhoz hasonlóan minimális mozgásnak lehettünk tanúi a hazai pénzüpiacra. A hónap során az irányadó instrumentumból mintegy 75 milliárd forint szorult ki, így a 3 hónapos betét állománya megközelítőleg 500 milliárd forintra csökkent. Az MNB monetáris tanácsa június 20-án tartott kamatlétségi ülésén nem változtatott az irányadó kamatláb mértékén ugyanakkor az irányadó instrumentum harmadik negyedév végi megcélzott volumenét 300 milliárd forintban állapította meg. A likviditásbőség így a következő negyedévben is tartósan fennállhat majd.

Az ÁKK júniusban 4 darab 3 hónapos diszkontkincstárjegy aukciót hirdetett meg, két-két alkalommal 20 illetve 15 milliárd forintnyi felajánlott mennyiség mellett. Az aukciós átlaghozamok 5 és 3 bázispont között mozogtak. Az aukciók lefedettsége az 1,55-szeres és 2,40-szeres értékek között alakult. A 12 hónapos aukciók 1,48-2,64-szeres lefedettséggel zajlottak, az aukciós átlaghozamok 9 és 11 bázispont között ingadoztak.

A3 és 12 hónapos referenciahozamok a hónap során lényegében mindvégig stagnáltak, az 5 illetve 10 bázispontos szintek körül, ugyanakkor lassú csökkenés elképzelhető a 15 milliárd forintra csökkentett mennyiség és az új mennyiségi korlátnak köszönhetően.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2017.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	35,59 %
Államkötvények	15,84 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	8,62 %
Számlapénz	35,54 %
Betét	4,64 %
Kötelezettség	0,00 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,22 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	52,37 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,01 %

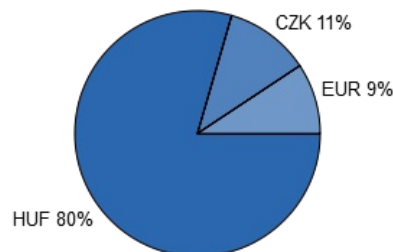
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D171220 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
CZTB 2017/08/04 (Cseh Állam)
MFB 2018/03/28 0,01% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
2018C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2020P (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

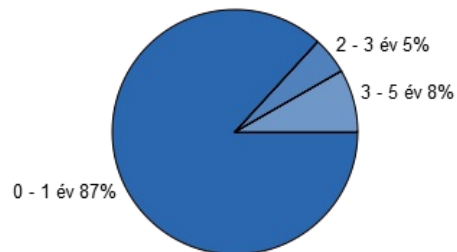
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D171220 (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