

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:	3 200 135 365 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	3 200 135 365 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,639109 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy alacsony mértékű kockázatvállalás mellett, értékpapírok vásárlása vagy eladása révén a pénzüpi 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 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

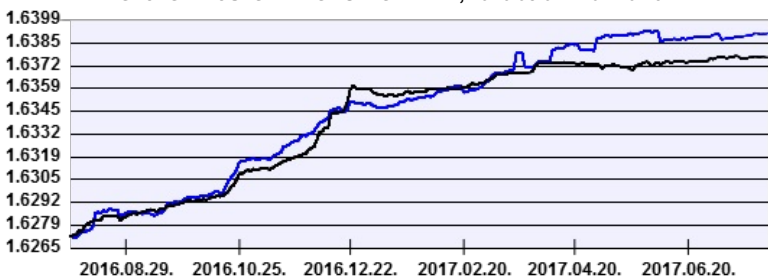
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,88 %	5,37 %
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, 2016.08.01 - 2017.07.31



— 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: 0,18 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,15 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A július jóformán mozgás nélkül telt el a hazai pénzüpi piacon. A hónap során a 3 hónapos betéti állományban nem következett be jelentősebb változás, így az irányadó instrumentum állománya továbbra is mintegy 500 milliárd forintot tesz ki. Az MNB monetáris tanácsa július 18-i kamatlétszabályozásán nem változtatott az irányadó kamatláb mértékén. A hazai fizetőeszköz erősödése azonban újabb intézkedésre sarkallhatja a jegybankot. A piaci várakozások szerint a jegybank újabb lazítással, nemkonvencionális eszközökkel vagy legalább újabb forint likviditás biztosításával próbálhat megálljt parancsolni a forint erősödésének, ami kihatással lehet a hazai hozamgörbe rövid végére.

Az ÁKK júliusban 4 darab 3 hónapos diszkontkincstárjegyet aukciót hirdetett meg, aukciónként 15 milliárd forintnyi felajánlott mennyiség mellett. Az aukciós átlaghozam mind a négy aukció esetében 2 bázispontot ért el. Az aukciók lefedettsége az 1,45-szeres és 2,91-szeres értékek között alakult. A 12 hónapos aukciók 2,27-2,44-szeres lefedettség mellett zajlottak, az aukciós átlaghozamok 9 és 10 bázispont között ingadoztak.

A 3 és 6 hónapos referenciahozam értéke a hónap során 5-ről 7 bázisponttal emelkedett, míg a 12 hónapos referenciahozam értéke 10 bázisponttal stagnált.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2017.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	36,99 %
Államkötvények	15,94 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	8,90 %
Számlapénz	36,35 %
Betét	4,77 %
Kötelezettség	-3,24 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,30 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	53,83 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,02 %

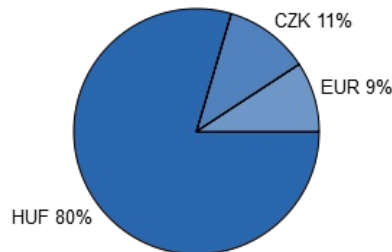
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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.)

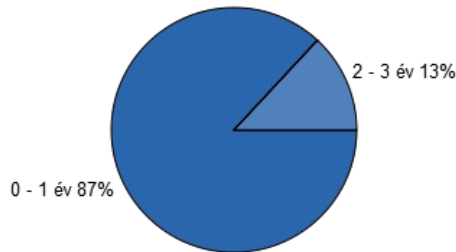
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D171220 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
--

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

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