

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: | 3 156 130 514 HUF |
| HUF sorozat nettó eszközértéke: | 3 156 130 514 HUF |
| Egyjegyre jutó nettó eszközérték: | 1,640008 HUF |

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy alacsony mértékű kockázatvállalás mellett, 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 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 követelt 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

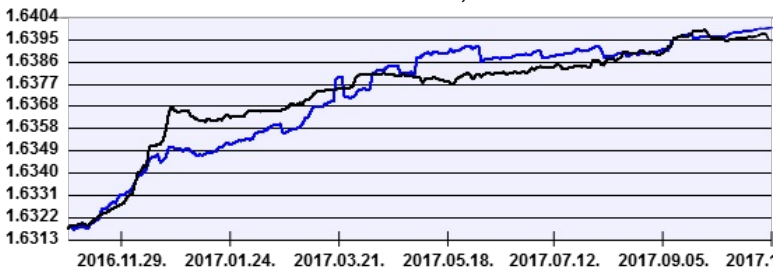
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 4,77 % | 5,25 % |
| 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, 2016.11.01 - 2017.10.31



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

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A hónap során az MNB az eddigiekhez képest lényegesen kisebb mértékben, 25 milliárd forinttal csökkentette a 3 hónapos betéti állományt, így a korábbinál kevesebb többletlikviditás szorult ki az irányadó eszközökből és került a piacra. Az MNB által megcélzott 75 milliárdos év végi állomány teljesüléséhez még 200 milliárd forintnak kell kiszorulnia az irányadó instrumentumból. A Monetáris Tanács október 24-i ülésén nem változtatott az alapkamaton és újabb intézkedést sem jelentett be, de újabb lazítás lehetőségét lebegtette be.

A korábbi hónapokban látott tendenciával ellentétben a pénzpiaci hozamok emelkedni tudtak, és visszakérültek a pozitív tartományba. A hozamemelkedés fő motorja a magasabb kibocsátás volt a rövid papírok tekintetében. Az ÁKK a korábbiakkal ellentétben 6 darab 3 hónapos diszkontkincstárjegy aukciót hirdetett meg, 3 aukción 15, 1 aukció esetében 25, míg 2 aukción 40 milliárd forintos mennyiséget felajánlva a befektetőknek. A kibocsátás megemelését az EU-s pályázatok előfinanszírozása tette szükségessé. Az aukciós átlaghozamok -5 és 1 bázispont között alakultak, 1,18-2,56-szoros lefedettség mellett. A 3 hónapos aukció mellett az ÁKK a 12 hónapos diszkontkincstárjegy kibocsátott mennyiséget is megemelte, a 12 hónapos aukciós átlaghozamok ennek következtében 3 bázispontig nőttek. Az ÁKK még 6 hetes likviditási kincstárjegyet is kibocsátott a hónap során, itt 0-1 bázispontos átlaghozam alakult ki.

A 3 hónapos referenciahozam értéke a hónap során -4 bázisponton stagnált, míg a 12 hónapos referenciahozam értéke -4-ről 0 bázispontra nőtt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2017.10.31

| Eszköz típusa | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Államkötvények | 28,30 % |
| Kincstárjegyek | 9,24 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 9,14 % |
| Számlapénz | 49,37 % |
| Betét | 4,93 % |
| Kötelezettség | 0,00 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,98 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 59,97 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,00 % |

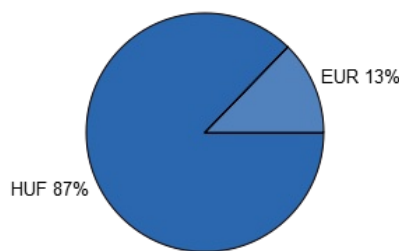
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

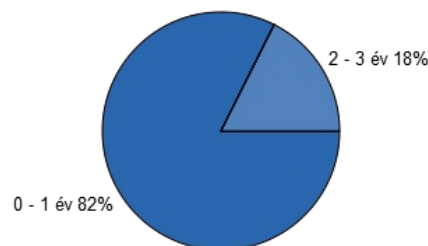
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2017C (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 időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas