

# Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú 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 + 0,5%
ISIN kód:	HU0000705157
Indulás:	2007.03.19
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 802 971 569 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 802 971 569 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,639743 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 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 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 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	4,69 %	5,17 %
2017	0,30 %	0,22 %
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, 2017.01.01 - 2017.12.31



— Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú 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.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

December folyamán az MNB-nél elhelyezett 3 hónapos betétállomány 100 milliárd forinttal csökkent, így a fennálló állomány 75 milliárd forintot tett ki a hónap végén, ezzel az MNB elérte a korábban megcélzott 75 milliárdos év végi állományt. A Monetáris Tanács december 19-i ülésén nem jelentett be újabb intézkedést, ugyanakkor a tartósan laza monetáris kondíciók fennmaradását helyezte kilátásba. Novemberben a jelentősebb lejáratok, illetve a kibocsátás fokozatos visszavágása következtében ismét hozamcsökkenés következett be. A tendencia decemberben folytatódott, így a diszkontkincstárjegyek aukciós hozamai előbb a 0%-os szintre, majd negatív tartományba csökkentek. Az EU-s források beérkezése következtében az ÁKK 2 aukciót is törölt, az így szűkülő kínálat szintén a hozamcsökkenés irányába hatott. A 3 hónapos aukciós átlaghozamok 2 és -3, a 12 hónapos átlaghozamok 4 és 0 bázispont között mozogtak. 2018 januárjában az év végi értékekhez képest kisebb felpattanásra számíthatunk, mivel az ÁKK a KESZ egyenleg feltöltésének céljából várhatóan legalább a korábban megszokott szintre emeli az aukciónként kibocsátandó mennyiséget. A 3 hónapos referenciahozam értéke decemberben -1 bázisponton stagnált, míg a 12 hónapos referenciahozam mindvégig 0% közelében tartózkodott.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2017.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	28,52 %
Államkötvények	18,99 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	15,80 %
Számlapénz	63,69 %
Kötelezettség	-27,43 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,45 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	46,62 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,01 %

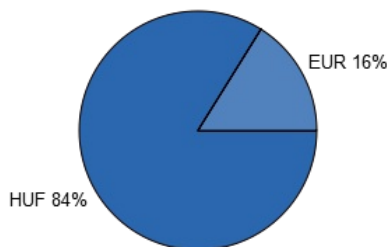
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D181227 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MFB 2018/03/28 0,01% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
2020P (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MFB 2018/04/16 1,875% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
2020O (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

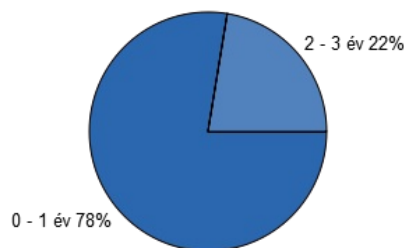
## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D181227 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MFB 2018/03/28 0,01% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)

## Devizánkénti megoszlás:



## Lejárat szerinti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,14 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,09 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas	nagyon magas