

# 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:	5 080 930 191 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	5 080 930 191 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,621486 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 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

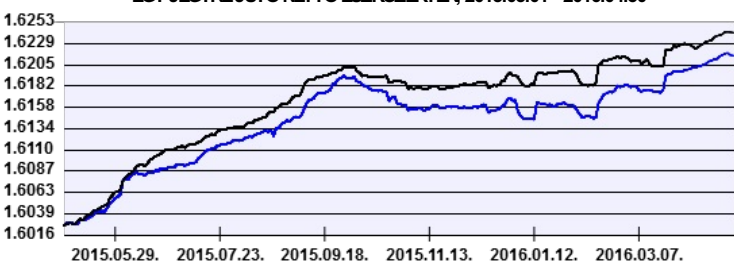
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Quantis Alpha Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt.,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

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,45 %	6,01 %
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 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK 2015.05.01 - 2016.04.30



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

A múltbéli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeni 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.

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az MNB márciusban új, meglepetésszerű kamatvágási ciklusba kezdett, majd az MNB monetáris tanácsa április 26-i ülésén újabb 15 bázisponttal 1,05%-ra vágta az irányadó rátát. A kamatcsökkentési ciklus a pénzügyi hozamok alakulásában is tükröződött. Áprilisban a 3 hónapos referenciahozam 5 bázisponttal 0,95%-ra, míg a 12 hónapos referenciahozam 9 bázisponttal 0,90%-ra csökkent. Az április végi kamatdöntést követő közleményében a jegybank ugyanakkor csak kismértékű további kamatcsökkentést írt elő, ezzel hűtve a piaci várakozásokat. A vártnál szigorúbb hangvételű jegybanki kommunikációt Nagy Márton MNB-alelnök nyilatkozata tovább erősítette, túlzottnak ítéelve a korábbi piaci várakozásokat. Az MNB továbbá a jegybanki IRS tenderek kivételét is kilátásba helyezte. A hónap utolsó napjaiban a Nemzetgazdasági Minisztérium is jelentős lépéseket jelentett be, egy expanzívabb fiskális politikát vetítve előre a 2017-es évre, mely éles fordulatot jelent a korábban folytatott gazdaságpolitikai mixhez képest. A hazai pénzpiacok szempontjából újabb változást jelenthet, hogy május 2-ától az MNB kötelező árjegyzést vezet be az 1 és 3 hónapos BUBOR piacon, május 10-én pedig döntés szülehet az MNB önfinszírozási programjának jövőjéről, amely alapvetően a hosszabb hozamokra lehet majd hatással.

A hónap során az ÁKK a megszokottak szerint négy 3 hónapos és kettő 12 hónapos DKJ-aukciót tartott 40 milliárdos felajánlott mennyiség mellett. A 3 hónapos DKJ aukciók átlaghozama 13 bázisponttal 0,97%-ra csökkent az előző havi utolsó 3 hónapos aukcióhoz képest. A 12 hónapos aukciókon az átlaghozam a március végi értékhez képest 5 bázisponttal 0,94%-ra csökkent. A 3 hónapos aukciókon erős kereslet mutatkozott, 2,11-szeres és 3,36-szoros minimum és maximum lefedettségekkel. Hasonlóan magas túljegyzésre 2015 óta nem volt példa az ÁKK aukcióin, így az elfogadott mennyiségeket 10 milliárd forinttal megemelték. A 12 hónapos aukciókon az érdeklődés jóval visszafogottabb maradt, a túljegyzések mértéke 1,27, illetve 1,80-szoros volt.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.04.30

Eszköz típusa	Résarány
Kincstárjegyek	40,13 %
Államkötvények	38,08 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	9,29 %
Számlapénz	12,55 %
Kötelezettség	-0,06 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	21,49 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

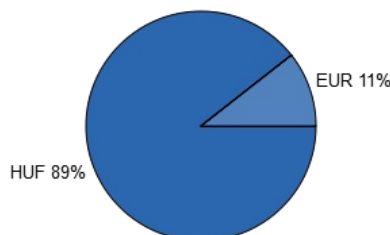
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D170316 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2017A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2018O (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MFB 2016/05 5,875% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
D161228 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

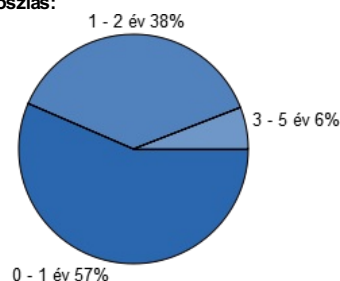
## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D170316 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2017A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## Devizánkénti megoszlás:



## Lejárat szerinti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,39 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,34 %