

# 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:	3 794 532 638 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	3 794 532 638 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,638175 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy alacsony mértékű kockázatvállalás mellett, értékpapírok vásárlása vagy eladása révén a pénzüpiai hozamoknál nagyobb hozamhoz juttassa a befektetőket. Az Alap a rendelkezésre álló vagyon legjelentősebb részét hazai diszkontkincstárjegybe, rövid lejáratú államkötvénybe 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 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

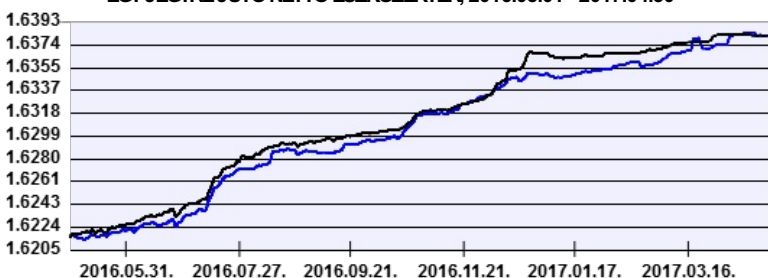
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,00 %	5,51 %
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, 2016.05.01 - 2017.04.30



— 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: 0,21 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,19 %

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A hazai pénzüpici piacokon áprilisban megtörtént látszott az elmúlt hónapok során tapasztalt erőteljes hozamcsökkenés, és a rövid hozamok stabilizálódtak. Az általános piaci likviditásbőség továbbra is fent maradt, azonban a hónapban már jóval alacsonyabb, mindössze 25 milliárd forintnyi összeg szorult ki az MNB iránymű instrumentumából, míg a jegybank likviditásnyújtó devizawaptendereinek esetén a teljes állománynál 250 milliárddal kevesebb került megújításra. Az MNB monetáris tanácsa április 25-én tartott kamatlétszabályozó ülésén nem változtatott a monetáris kondíciókon. A rövid lejáratú állampapírok másodpiacán továbbra is rendkívül alacsonyak a hozamok, azonban a negatív jegyzések már egyre ritkábban fordulnak elő.

Az ÁKK áprilisban szokás szerint 4 darab 3 hónapos diszkontkincstárjegy aukciót hirdetett meg, egyenként 20 milliárd forintos felajánlott mennyiséggel. Az aukciós átlaghozamok 4 bázispontonra emelkedtek a március végi 1 bázisponttól. Az aukciók lefedettsége az 1,71-szeres és 2,81-szeres értékek között alakult. A 12 hónapos aukciók 1,8-2,13-szoros lefedettség mellett zajlottak, az aukciós átlaghozamok 14, illetve 12 bázispontot értek el, ami az előző hónaphoz képest nagyjából változatlan szinteket jelent.

A 3 hónapos referenciahozamok a hónap során 7 bázisponttal 8 bázisponttra, míg a 12 hónapos referenciahozamok a hónap során 7 bázisponttal 8 bázisponttra emelkedtek.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2017.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	41,93 %
Államkötvények	14,47 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	7,61 %
Számlapénz	32,08 %
Betét	4,11 %
Kötelezettség	-0,03 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,16 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	46,19 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

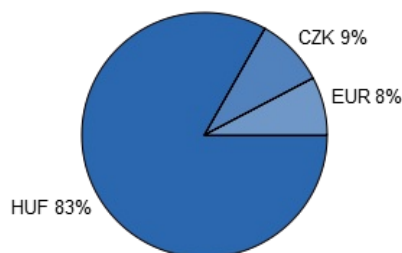
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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.)

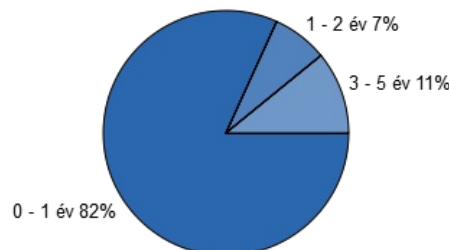
## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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