

AEGON ÓZON ÉVES TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT

B E F E K T E T É S I A L A P

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
(1091 Budapest, Üllői út 1.)

Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

Vezető forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Forgalmazók: Erste Bank Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt., CIB Bank Zrt., Citibank Rt., Takarékbank Rt., Raiffeisen Bank Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.

Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2007. 03. 19.

Devizanem: magyar forint

Benchmark összetétele: 100% RMAX

Alap nettó eszközértéke: 209 719 981 Ft (2007. 03. 31.)

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,002273

AEGON Ózon Befektetési Alap eszközzszerkezete, 2007. 03. 31.

Diszkont kincstárjegyek	92,66%
Állampapír repo	6,00%
Számlapénz	1,35%
Összesen	100,00%
Tőkeáttétel	0,00%
Származtatott Ügyletek	0,00%

Piaci összefoglaló:

Az AEGON Ózon gyakorlatilag ebben a hónapban indult. Az induló tőkéből megvásárlásra kerültek a diszkont kincstárjegyek. Eddig jelentősebb pozíció felvételére az opciós részen nem került sor. Az aktív opciókereskedésnek egyik fontos eleme a megfelelő belépési pont megtalálása. A stabil teljesítmény fontos feltétele, hogy csak olyan pozíciókat veszünk fel, amelyek kimenetelének valószínűségét relatíve nagyra gondoljuk.

Véleményünk szerint a hazai kötvényekben továbbra is jelentős a felértékelődési potenciál a következő év során a fiskális egyensúly javításának következtében. Mivel a kötvényalap a hosszú papírokat súlyozta felül az elmúlt időszakban azok relatíve olcsósága miatt, érzékeny a kisebb hozamemelkedésre is, de a most közép-távra befektetők jelentős értéknövekedésre számíthatnak kb. egy éves időtávon. Véleményünk szerint 2007 második negyedévtől jelentős árfolyam-emelkedés várható. Középtávra befektetőknek mindenképpen vételre javasoljuk a belföldi kötvényalapot.

Befektetési politika:

Az alap célja az, hogy az ügyfeleknek egy olyan befektetési alternatívát kínáljon, amely lehetőséget biztosít arra, hogy a tőke kockázata nélkül relatíve magas hozam legyen elérhető. A befektetett tőke védelmét az alap befektetési struktúrája biztosítja: az Alap vagyonának szerkezetét, összetételét úgy alakítjuk ki, hogy a kockázatmentes befektetések révén a saját tőke a lejáratkor garantáltan rendelkezésre álljon. Az alap nettó eszközértékének $1/(1+r)$ részének megfelelő diszkont kincstárjegyet veszünk, ami lejáratkor biztosítja, hogy a piaci trendektől függetlenül rendelkezésünkre álljon a befektetett tőke. Ez azt jelenti, hogy az alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke nem lehet kisebb a következő év első kereskedési napján, mint amennyi az árfolyam volt az adott év első kereskedési napján. Ezáltal a tőkevédelem évente megújul. Ez azt jelenti, hogy ha az első évben elértünk 1,1 egy jegyre jutó árfolyamot akkor a következő évre az 1,1 érték lesz garantálva. Az a befektető, aki úgy dönt, hogy megvásárolja az alapot biztos, lehet benne, hogy a következő év első kereskedési napján a pénz nem lesz kevesebb, mint az adott év első kereskedési napján érvényes befektetési jegy árfolyam volt.

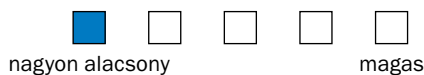
A legtöbb garantált alap az indulásakor megveszi az adott időszakra vonatkozó opciókat, és a futamidő végéig tartja azokat. Az AEGON Ózon egy aktívan kezelt befektetési alap, ahol folyamatosan veszünk és adunk opciókat a piaci várakozásainknak megfelelően. Ez azt jelenti, hogy az alap hozama, gyakorlatilag az alapkezelő várakozásainak beigazolódásától függ.

Befektetési horizont:

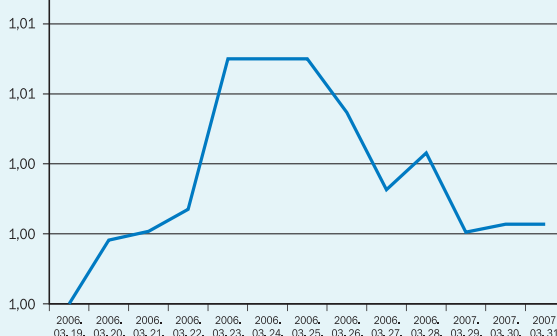
A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján



AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN (EGY JEGYRE JUTÓ ESZKÖZÉRTÉK)



Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. 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.