

# AEGON ÓZON TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT

BEFEKTETÉSI ALAP

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

**ISIN kód:** HU-0000705157

**Bloomberg kód:** AEGOZON HB Equity

**Alapkezelő:** AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

**Letétkezelő:** UniCredit Bank Hungary Zrt.

**Vezető forgalmazó:** AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

**Forgalmazók:** CIB Bank Zrt.; Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe; Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.; Equilor Befektetési Zrt.; ERSTE Befektetési Zrt.; UniCredit Bank Hungary Zrt.; Raiffeisen Bank Zrt.; Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.; BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe; Commerzbank Zrt.; Concorde Értékpapír Zrt.

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

**Devizanem:** HUF

**Benchmark összetétele:** 100% RMAX

**Alap nettó eszközértéke:** 755 359 165

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,191297

## Az alap eszközzszerkezete, 2009. 07. 31.

|                              |         |
|------------------------------|---------|
| Diszkont kincstárjegyek      | 67,19%  |
| Magyar államkötvények        | 29,75%  |
| Betét                        | 0,00%   |
| Állampapír repo              | 2,17%   |
| Számlapénz                   | 0,89%   |
| Egyéb eszközök               | 0,00%   |
| Összesen                     | 100,00% |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 9,69%   |
| Származtatott ügyletek       | 0,00%   |

befejeződött a részvénypiaci korrekció-oldalazás és újult erővel indult meg az árak emelkedése. Jellemzően a vállalati eredményeket prezentáló cégek két-harmada volt képes jobb eredményeket felmutatni, és csak negyedük okozott csalódást. A jellemző trend az árbevétel esése volt, ami viszont drasztikus költségcsökkentéssel párosult, így növelték a profitjukat a cégek. Ez a trend csak rövid ideig folytatható, hiszen a költségek levágása, a beruházások elhagyása korlátos, míg nem látható egyelőre a fogyasztói kereslet (jelentős) élénkülése. Amint a cégek feltöltik erősen megcsappant készleteiket (készletezési ciklus), markánsabban látható lesz a globális világgazdaság gyengesége, az elégtelen fogyasztói kereslet, az eladósodott fogyasztók megtakarítási igyekezete. A részvénypiacok történt emelkedés után a cégek papírjai egyre drágábbak, magas értékeltségi szintek kezdenek újfent kialakulni, különösen igaz ez a fejlődő piacokra (India, Kína, Brazília).

## Az alap által elért nettó hozam:

| Időtáv             | 12 hónap* | 2008 év |
|--------------------|-----------|---------|
| Hozam*             | 7,05%     | 7,42%   |
| Referencia hozam** | 8,52%     | 7,05%   |

\* Az alap 2009. 07. 31-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 2007. 03. 19-én indult.  
\*\* A referencia index nettó hozama.

## Befektetési politika:

Az alap célja az, hogy az ügyfeleknek egy olyan befektetési alternatívát kínáljon, amely lehetőséget biztosít arra, hogy a tőke kockázatát 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 pénze 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



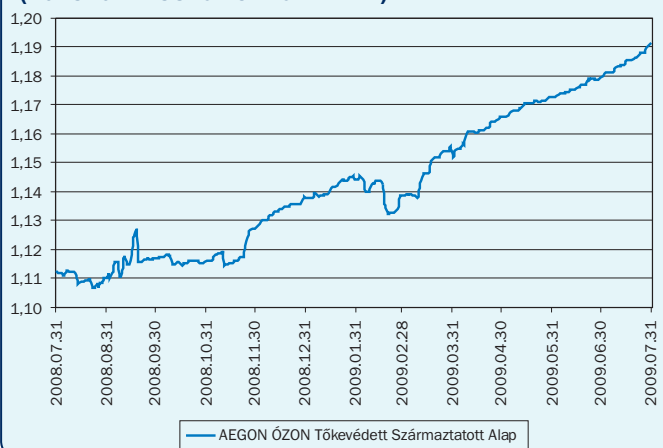
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



## Piaci összefoglaló:

Júliusban a részvények voltak a megfelelő választás, különösen a magyar papírok, mivel például a BUX index a hónapban több, mint 12 százalékot emelkedett. A fejlődő piacok is növekedtek, az S&P 500 például 7 százalékot meghaladó mértékben. A hazai kötvények újabb remek hónapot hagytak maguk mögött 4, 2 százalékkal kerültek feljebb (MAX Composite). Július hónap első felében

## 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.