

# 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:** 766 031 203  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,199435

### 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 vagyónának 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:

Augusztus hónapban csökkent valamelyest a részvénypiaci rali lendülete. A forgalom a tőzsdéken továbbra is alacsony volt. Szeptember és általában az őszi gyenge negyede az évnek, gyakran kíséri korrekció, profitrealizálás a piacokon. Jelen helyzetben ezt a szcenáriót nehéz kizárni, hiszen minden összetevő adott a piacon egy megfelelő, de nem katasztrófikus korrekcióhoz. Globális gazdaság még mindig gyenge és törékeny, azonban ciklikusan javuló ten-

### Az alap eszközzsététele, 2009. 08. 31.

Diszkont kincstárjegyek	66,80%
Magyar államkötvények	31,31%
Betét	0,00%
Állampapír repo	0,99%
Számlapénz	0,90%
Egyéb eszközök	0,00%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	9,81%
Származtatott ügyletek	0,00%

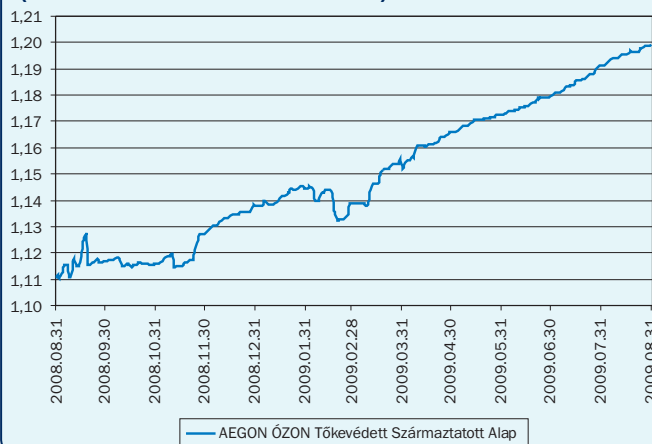
denciát mutat. A piacokon nagymértékű – általánosan 50% körüli – emelkedés történt. Az értékelési szempontok szerint vizsgálva az értékpapírok semmiképpen sem olcsóak. Nagyobb esést jelenleg még nehéz előrelátni, mivel minden gazdasági adat javuló tendenciát mutat, sőt még az amerikai lakáspiaci adatok is felfele fordultak. Várakozásunk szerint növekszik a forgalom a tőzsdéken, volatilisabb, nehezebb szakasz következhet ősszel. Korrekció, illetve sávós kereskedés jellemezheti talán a piacokat. A hónapban a forint erősödése megtorpant és 2,37%-ot gyengült az euróhoz képest. Eközben az amerikai részvények 5,17%-ot (S&P500, forintban számolva), az európaiak körülbelül 7,52%-ot erősödtek. Összehasonlításképpen a BUX 12,21%-kal került feljebb. A globális gazdaság állapotáról érkező hírek valószínűleg javulnak a következő hónapokban, aminek egy része már bizonyosan beárazódott a papírokba. Eladási opciók részvényindexekre, dollárvétel vagy/és határidős kötvényekre szóló vételek dominálhatják a következő két hónapot.

### Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2008 év
Hozam*	8,03%	7,42%
Referencia hozam**	8,82%	7,05%

\* Az alap 2009. 08. 31-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 2007. 03. 19-én indult.  
 \*\* A referencia index nettó hozama.

### 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.