

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: 744 502 340
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,197137

Az alap eszközüsszetétele, 2009. 09. 30.

Diszkont kincstárjegyek	56,94%
Magyar államkötvények	32,50%
Betét	0,00%
Állampapír repo	0,00%
Számlapénz	0,09%
Egyéb eszközök	10,48%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	9,86%
Származtatott ügyletek	0,00%

séges, hogy nem lesz képes kitarítani az év végéig, és rotáció, korrekciót láthatunk (még ha rövidet is) a következő időszakban. A kockázatok forrása egyrészt fundamentális jellegű, miszerint a részvények egy része túlértékelt, illetve jelentős javulás, gazdasági bővülés került beárazásra (kb.: 4 százalékos GDP ugrás). Amennyiben ez nem teljesül, vagy a szerkezete nem eléggé fogyasztás-orientált (nem fenntartható), akkor kisebb kiábrándulás történhet. A másik forrás a makro lehet. Itt főleg a munkanélküliségre és a lakáspiacra gondolunk, mint potenciális veszélyforrásra. A (tartósan) magas munkanélküliség ránehezedik a fogyasztásra, míg november végén a lakáspiacot támogató első lakást vásárlóknak adott adókedvezmény kifut az USA-ban. Az alap dollar-jen long pozíciója értéktelenül futott ki. A várt korrekció nem indult el a dollárban. Az alap kis mértékben tovább növeli a kockázatos pozíciók értékét év végéig (a meghirdetett tőkevédelem figyelembevételével). A fókusz a következő időszakokban a devizakereszteken lesz, valamint egyes egyedi részvényekre szóló opciók is a portfólióba kerülhetnek.

Befektetési politika:

Az alap célja az, hogy az ügyfeleknek egy olyan befektetési alternatívát kínáljon, amely lehetőséget biztosít arra, hogy a tőke kockázata nélkül relatív magas hozam legyen elérhető. A befektetett tőke védelmét az alap befektetési struktúrája biztosítja: az Alap vagyona 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:

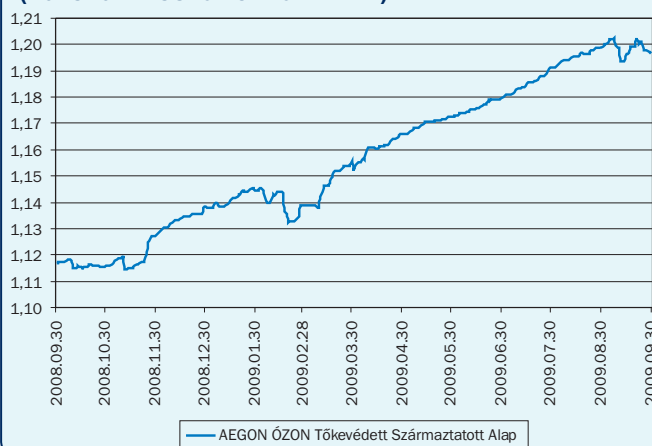
A "Szeptember hónapban folytatódott a részvénypiaci szárnyalás, az MSCI World dollárban 4,02 százalékos emelkedést ért el. Forintban ez az erősödés jóval kevesebb, mivel a forint képes volt tovább erősödni, az euróval szemben kb.: 1,25 százalékos. A legjobban teljesítő piacok továbbra is a kockázatos, de növekedést vagy javuló tendenciát felmutató piacok, mint a BRIC országok, a BUX illetve a bővülő-kötvények. Október általánosan rossz hírű hónap, az eddigi lendület lehet-

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2008 év
Hozam*	7,19%	7,42%
Referencia hozam**	9,66%	7,05%

* Az alap 2009. 09. 30-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.