

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 Index

Alap nettó eszközértéke: 805 818 893

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,232389

Az alap eszközzszerkezete, 2009. 12. 31.

Diszkont kincstárjegyek	36,50%
Magyar államkötvények	53,27%
Nemzetközi vállalati kötvények	8,89%
Betét	0,00%
Állampapír repo	1,22%
Számlapénz	0,13%
Egyéb eszközök	-0,02%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	11,45%
Származtatott ügyletek	0,00%

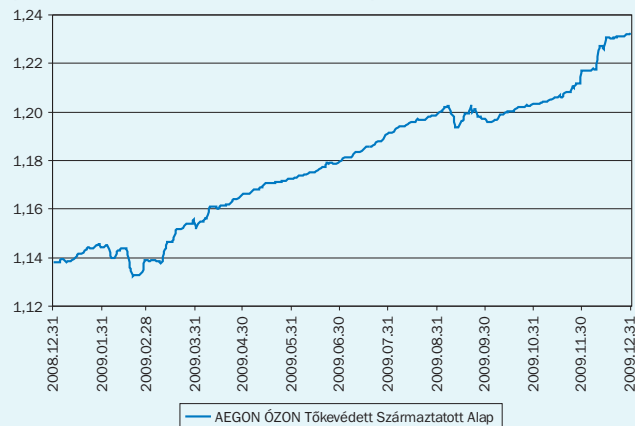
ahhoz közel zártak. A globális fellendülés jelenleg fenntarthatónak tűnik, tehát további gazdasági előrelépésekre számíthatunk és közben szolid, de 2009-hez képest csillagászati mértékű hozamokat nem várunk a részvény piacokon. Elképzelhető, hogy 2010-re jellemzőbb lesz a sávós kereskedés a piacokon, mint ahogy az 2009-ben volt, akár három lokális fordulóponttal az egy helyett. Mivel a befektetői hangulat erősen bikapiaci és kissé excesszív, spekulációnk szerint rövid távon nő a hirtelen letörések, eladási hullámok valószínűsége. Stratégiánk az újévben változatlan marad. Elsődleges célunk befektetőink tőkéjének a megóvása és ennek fényében határoztuk meg tőkénk kockázati hányadát, amit arányosan és egyenletesen fogunk befektetni a jövő év egésze alatt. Lehetőségeket látunk a dollárban, néhány egyedi részvényben, valamint kötvényekre szóló határidős ügyletek eladásában.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2009 év	2008 év
Hozam*	8,30%	8,30%	7,42%
Referencia hozam**	9,07%	9,07%	7,05%

* Az alap 2009. 12. 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.

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



nagyon alacsony közepes magas

Piaci összefoglaló:

Világszinten erősek maradtak a piacok egy rendkívül sikeres év utolsó hónapjában. Közülük legtöbbször a havi maximumon, vagy