

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: 858 759 272

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,242067

Az alap eszközüsszetétele, 2010. 02. 28.

Diszkont kincstárjegyek	32,97%
Magyar államkötvények	51,26%
Nemzetközi vállalati kötvények	8,77%
Betét	0,00%
Állampapír repo	2,48%
Számlapénz	3,20%
Egyéb eszközök	1,32%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	9,89%
Származtatott ügyletek	3,15%

vő szuverén kockázatokat. A kötvény short azonban nem teljesített jól, mert az európai periférikus országok által kirobbantott szuverén kockázati vita, az ún. minőségbe menekülés jelenségét okozta, ezért az amerikai, német és japán kötvények erősödését hozta, habár ezek az országok hasonló problémákkal küzdenek. Az Alap hosszú távon három fontos pozíció kiépítését tervezi. Először is az előbb említett kötvénypiaci eladási pozíció felvételét német, angol, amerikai és japán piacon. Másodsorban a laza fiskális és monetáris politika által generált jövőbeni inflatorikus környezetben megnövekszik a reáleszközök hozama (arany, commodity), ezekben a termékekben vételi lehetőségeket keresünk. Harmadsorban pedig az előző két feltevésből adódóan font, euró és jen elleni fogadásokat eszközölünk dollárral és un. commodity devizák ellenében (kanadai és ausztrál dollár). Az alap minden egyes pozíció kiépítésekor szigorú pozíciómenedzsment technikákat alkalmaz, hogy a tőkevédelem szem előtt tartása mellett, a betéti kamatok meghaladó profitot érthessenek el a befektetők.

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 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:

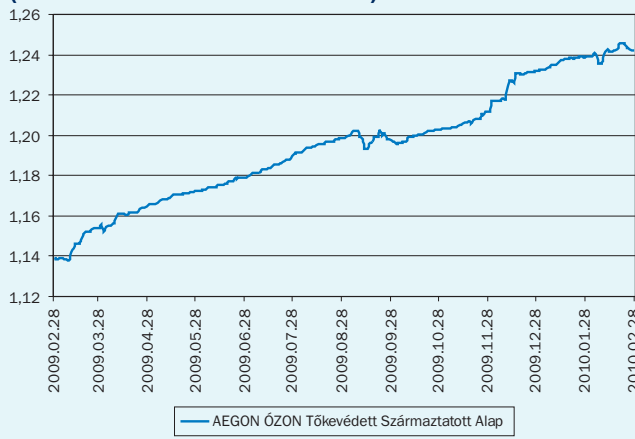
Egyetértünk a garantált alapokról szóló, a Népszabadságban (február 22-ei héten) megjelent cikk tanulságával. Azaz, hogy a hosszútávra szóló opciós fogadásokkal dolgozó, passzív stratégiájú, kizárólag több éves időtartamra tőkegaranciát nyújtó Alapok helyett, a befektetők megtakarításait, a valós ügyfél igények sokkal inkább olyan befektetési megoldások felé terelik, amelyeket aktív és gyakori pozíció felvétel (derivatív termékek, opciók adása, vétele a piaci változások függvényében) és rövidebb időtávra szóló tőkevédelem jellemez. Pontosban ez az, amit az AEGON Ózon Tőkevédelem Befektetési Alap nyújtani tud. Hozamcélunkat tekintve a banki betéti kamatok meghaladó vagyongyarapodást kívánunk elérni befektetők számára. Az Alap február folyamán német 10 éves kötvényeladási pozíciókat vett fel, mert növekvő aggodalommal figyeljük az európai, amerikai és japán piacon kialakult monetáris és fiskális lazítás okozta, növe-

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2009 év	2008 év
Hozam*	9,06%	8,30%	7,42%
Referencia hozam**	9,81%	9,07%	7,05%

* Az alap 2010. 02. 28-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.