

# 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:** 895 380 800

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,250083

## Az alap eszközzsége, 2010. 03. 31.

Diszkont kincstárjegyek	37,74%
Magyar államkötvények	49,55%
Nemzetközi vállalati kötvények	8,48%
Betét	0,00%
Állampapír repo	1,24%
Számlapénz	3,00%
Egyéb eszközök	-0,01%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	11,60%
Származtatott ügyletek	3,25%

## Piaci összefoglaló:

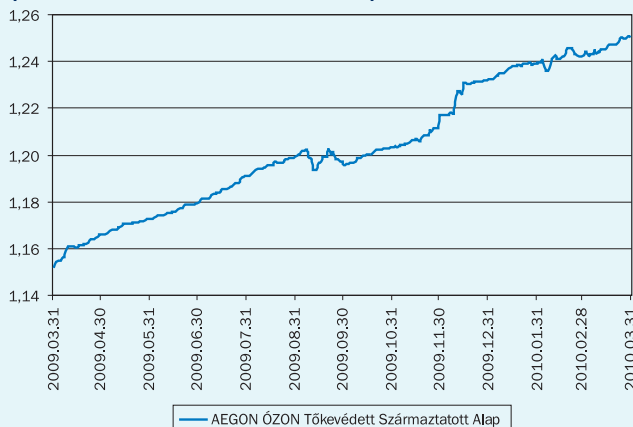
Az alap márciusi hozama +0,65% volt, szemben az alap nettó benchmarkjának 0,52%-os hozamával, ami 0,13%-os felültesítést jelent. Március folyamán lezártuk veszteséges német kötvény shortunkat, mert a piaci folyamatok nem igazolták álláspontunkat. A véleményünket továbbra is fenntartjuk a kötvények jövőbeni gyengeségéről, azonban az időzítés túl korainak bizonyult. A hónap folyamán EURRON határidős short pozíciót nyitottunk 4,142-ről. Április legelején az előbbi mellé RONCZK határidős long pozíciót is nyitottunk 6,125-ről. Véleményünk szerint a román gazdaság a régiós társaihoz hasonlóan erős reálalkalmazkodáson megy keresztül, ami erős fizetési mérleg javuláson, alacsony infláció és a magas kamatkörnyezeten keresztül erősödő devizát kell, hogy eredményezzen közép és hosszú távon.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2009 év	2008 év
Hozam*	8,52%	8,30%	7,42%
Referencia hozam**	9,16%	9,07%	7,05%

\* Az alap 2010. 03. 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 kockáztatása 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



3 hó



1 év



2 év



3 év



5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



nagyon alacsony



közepes



magas