

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.
Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2007. 03. 19.
Devizanem: HUF
Benchmark összetétele: 100% RMAX Index
Alap nettó eszközértéke: 1 026 879 744
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,273747

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
 BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe
 CIB Bank Zrt.
 Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.
 Commerzbank Zrt.
 Concorde Értékpapír Zrt.
 Equilor Befektetési Zrt.
 ERSTE Befektetési Zrt.
 Raiffeisen Bank Zrt.
 Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
 UniCredit Bank Hungary Zrt.

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

3 hó 1 év 2 év 3 év 5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján

nagyon alacsony közepes magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

2010. 10. 31.

Diszkont kincstárjegyek	58,57%
Magyar államkötvények	26,96%
Nemzetközi vállalati kötvények	9,79%
Betét	0,00%
Állampapír repo	2,08%
Számlapénz	2,68%
Egyéb eszközök	-0,07%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	14,32%
Származtatott ügyletek	12,27%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A hazai pénzpiac nyugodt hónapot tudhat maga mögött. Némi hozamcsökkenés a rövid DKJ piacon és stabil hosszú DKJ szintek jellemezték a piacot. A nagy októberi lejáratok miatt erős kereslet volt tapasztalható az aukciókon is. A relatíve szűk sávban mozgó - és a hónap végére újra a 270-es szint közelébe erősödő - EUR/HUF árfolyam és a kiváló globális piaci hangulat is segítették a stabilitást. A Monetáris Tanács a hónap végén - a várakozásoknak megfelelően - nem változtatott az alapkamat 5,25 százalékos mértékén. A kormány bejelentette a jövő évi adóintézkedések fő irányát, a bejelentett különadók az inflációs folyamatokra kedvezőtlenül hatnak, hiszen egy részük biztosan beépül a fogyasztói árakba, így most már nem az árfolyamcsatorna, hanem az egyszeri adóintézkedések hatása jelenti a legfőbb inflációs kockázatot. Ennek ellenére az alapkamat a várakozásaink szerint még jó néhány hónapig változatlan maradhat, így ki lehet használni a pénzpiaci görbe meredekségét. A pozíciónk a kockázatok kiegyensúlyozottságára való tekintettel semleges.

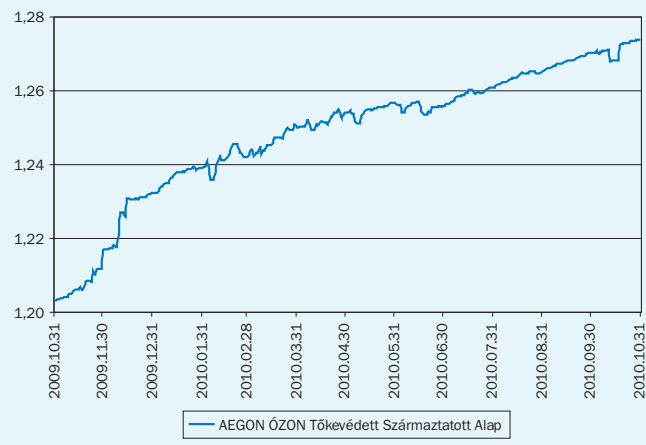
AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap*	2009 év	2008 év
Hozam*	5,87%	8,30%	7,42%
Referencia hozam**	4,51%	9,07%	7,05%

* Az alap 2010. 10. 31-ig elért teljesítményt 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.