

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.
Az alap nyilvánartásba vételének kelte: 2007. 03. 19.
Devizanem: HUF
Benchmark összetétele: 100% RMAX Index
Alap nettó eszközértéke: 1 027 820 054
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,277026

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 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 időszakos szórása alapján



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

2010. 11. 30.

Magyar kincstárjegyek	59,32%
Magyar államkötvények	27,03%
Magyar vállalati kötvények	10,20%
Egyéb eszközök	-0,36%
Allampapír repo ügyletek	1,20%
Számlapénz	2,91%
Betét	0,00%
Követelés	0,00%
Kötelezettség	0,30%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	14,71%
Származtatott ügyletek	12,81%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A Fed további lazításának bejelentését hamar elhomályosította az európai adósságválság újabb hulláma és az ír mentőcsomag híre sem tudta hosszabb időre megnyugtatni a piacokat. A kedvezőtlen nemzetközi hangulatot a hazai hírek sem pozitív irányban befolyásolták. A vállalati különadókkal kapcsolatos huzavona, a kötelező magánnyugdíjpénztári vagyron kvázi-államosítása, a Költségvetési Tanácsra és az MNB-re nehezedő kormányzati nyomás sem segítette a hazai tőkepiac teljesítményét, az ország adósság besorolásának bővli szintre való leminősítésének veszélyeiről nem is beszélve. Euróval és svájci frankkal szemben gyengülő forint és emelkedő ország kockázati felár jelezte, hogy az ország még mindig a sérülékenyebb piacok közé tartozik. Az MNB hónap végén nem teljesen váratlanul, de nem is a konszenzus várakozást követve, 25 bázisponttal emelte az alapkamatot. Az aktuális inflációs jelentés szerint, az infláció az MNB számára releváns időhorizonton folyamatosan a három százalékos cél felett alakul, így indokolta a monetáris szigorítást a döntéshozó testület. A rövid kamatok további szigorítást beárzva emelkedtek, így az alap rövid pozíciójával keresni tudott az ügyfeleknek a benchmarkhoz képest. A európai szuverén adósságválság hatás csak a kötvénypiacon érezteti hatását, a részvény és áru piacok továbbra is erősek. A hónap folyamán ezért fejlődő piaci részvényeket, illetve emelkedéséből profitáló vételi opciókat vásároltunk az alap számára.

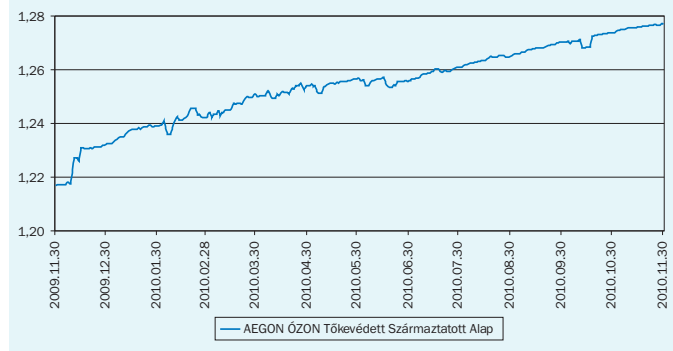
AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap*	2009 év	2008 év
Hozam*	4,94%	8,30%	7,42%
Referencia hozam**	3,81%	9,07%	7,05%

* Az alap 2010. 11. 30-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.