

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 nyilvántartásba vételének kelte: 2007. 03. 19.
Devizanem: HUF
Benchmark összetétele: 100% RMAX Index
Alap nettó eszközértéke: 1 000 600 133
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,280793

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 relatíve magas hozam legyen elérhető. A befektetett tőke védelmét az alap befektetési struktúrája biztosítja: az Alap vagyónának 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 időszakos szórása alapján

nagyon alacsony közepes magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

2010. 12. 31.

Magyar kincstárjegyek	31,14%
Magyar államkötvények	27,90%
Magyar vállalati kötvények	10,26%
Egyéb eszközök	-0,12%
Állampapír repo ügyletek	27,75%
Számlapénz	3,29%
Betét	0,00%
Követelés	0,00%
Kötelezettség	0,23%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	13,45%
Származtatott ügyletek	12,89%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Tovább emelkedő rövid hozamok jellemezték a hónapot és újabb MNB kamatemelés zárta az évet. A hónapban két hitelminősítő is rontott a magyar államadósság hitelbesorolásán, így most már mindhárom hitelminősítőnél a legrosszabb még befektetésre ajánlott fokozatban vagyunk. Az ország kockázati felára tovább emelkedett, bár a forint árfolyamában ez nem tükröződött, a hónap elejéhez képest némi erősödés volt tapasztalható. A stabil deviza ellenére az inflációs kockázatok továbbra is jelen vannak, így a jegybank valószínűleg még tovább szigorítja a monetáris politikát, de a távolabbi kilátásokat nehéz megítélni. A tavasszal átalakuló Monetáris Tanács új, kormány-közeli delegáltakkal akár meg is változtathatja az eddigi irányt. Egyelőre ebben a bizonytalanságban továbbra is inkább óvatosak maradunk és nem tartunk hosszú, kockázatosabb papírokat. Továbbra is tartjuk fejlődő piaci részvényveteli opciókat, mert az amerikai monetáris és fiskálisizálás szerintünk beindítja a növekedést és ebből a fejlődő piacok nagyobb mértékben fognak profitálni.

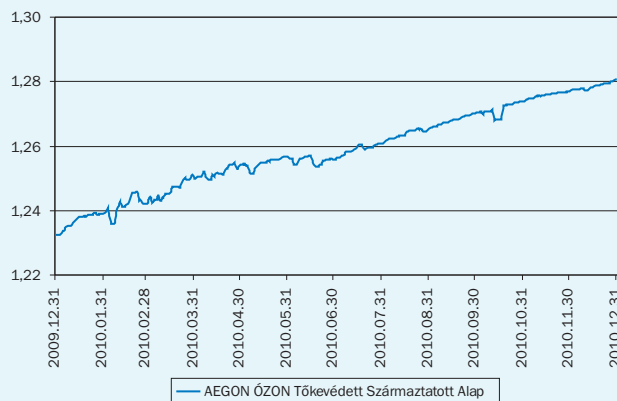
AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap*	2010 év	2009 év	2008 év
Hozam*	3,93%	3,93%	8,30%	7,42%
Referencia hozam**	3,80%	3,80%	9,07%	7,05%

* Az alap 2010. 12. 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.