

AEGON Ózon Tőkevédett Származtatott Alap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.
 Vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
 Benchmark összetétele: 100% RMAX Index
 ISIN kód: HU0000705157
 Indulás: 2007.03.19
 Devizanem: HUF
 Az alap nettó eszközértéke: 1 086 313 019 HUF
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1,341829 HUF

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.

FORGALMAZÓK

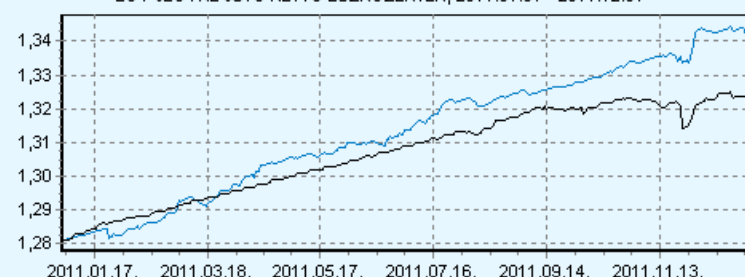
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	4,77 %	3,93 %	8,30 %	7,42 %
Nettó benchmark	3,31 %	3,72 %	8,90 %	6,66 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.01.01 - 2011.12.31



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 kondíciók 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 HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



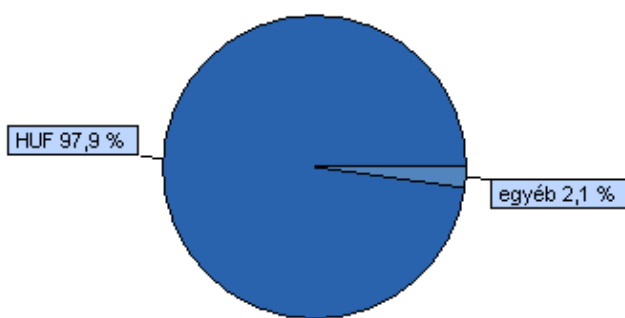
PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Decemberben a globális gazdasági környezet további romlása szerencsére megállt, noha a fejlett világot jellemző adósságállomány fenntarthatósága és a növekedési kilátások körüli jelentős aggodalom továbbra is fennmaradt. A világot jellemző negatív hangulat következtében a kockázatosabb eszközökben szokatlanul magas felárak alakultak ki, míg a részvénypiacokat a sávós kereskedés jellemezte, mely az EUR, US dollárral szembeni gyengülésével párosult. Magyarország körüli sajtóhírek sajnálatos módon ismételtlen katasztrófálisak voltak. A Magyar Parlament több törvényt is elfogadott az év vége előtt, mely komoly kritikák keretében állt, mind belföldi, mind nemzetközi szinten. Az egyik ilyen kritizált elfogadott törvény, a Jegybank függetlenségét sértő határozat, mely egyben az ország pénzügyi stabilitását is sértheti. A törvény elfogadása egyáltalán nem hozta közelebb az EU-val, illetve az IMF-el kötendő megállapodást, mely sürgetőbb, mint valaha az ország államadósságának finanszírozása és a jelenlegi kedvezőtlen - majd kétszámjegyű EUR és HUF - kondíciói miatt. Az MNB a hónap során 7%-ra emelte a jegybanki alapkamatot, kompenzálendő ezzel az emelkedő kockázati prémiumot. Decemberben a nyereséges pozícióinkat és az Alap teljesítményét lezárandó, szelektív módon a részvénykitettségenket - elsősorban E-Star és Fondul részvények eladásával - lecsökkentettük.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	49,75 %
Államkötvények	38,90 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	0,99 %
Nemzetközi részvények	0,98 %
Magyar részvények	0,70 %
Állampapír repo ügyletek	4,35 %
Betét	4,07 %
Számlapénz	0,30 %
Követelés	0,04 %
Kötelezettség	-0,01 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,10 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	5,59 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,10 %

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:

