

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:	1 016 526 454 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,383495 HUF

BEFECTETÉSI 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 beigazolásától függ.

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarország Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarország 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	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	5,62 %	4,77 %	3,93 %	8,30 %	7,42 %
Nettó benchmark	4,41 %	3,31 %	3,72 %	8,90 %	6,66 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.06.01 - 2012.05.31



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 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.

BEFECTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Eladói nyomás alatt maradtak a részvénypiacok május során. A korrekciót a világszerte gyengébb makroadatok, valamint az európai perifériás hozamemelkedések egyaránt támogatták. Görögországban a parlamenti választások után kialakuló patthelyzetben nem sikerült új kormányt alakítani, ami hozzájárult a részvénypiaci pesszimizmus erősödéséhez. Az eladói nyomás hatására a főbb részvénypiacok az év eleji szintekig korrigáltak. Jókora esést mutatott egyúttal a nyersolaj árfolyama, miután az iráni tárgyalások enyhülő hangvétele, valamint a gyenge makroadatok egyaránt nyomás alatt tartották a hónap során. Az alap enyhén negatívan teljesített az elmúlt hónapban, az egyedi szelektív részvénykiválasztás alulteljesítése miatt. Mindemellett visszavágtuk a kockázatosabb kitétségeket, és kizárólag szelektíven kiválasztott defenzív részvények találhatók az alapon alacsony portfólió súllyal.

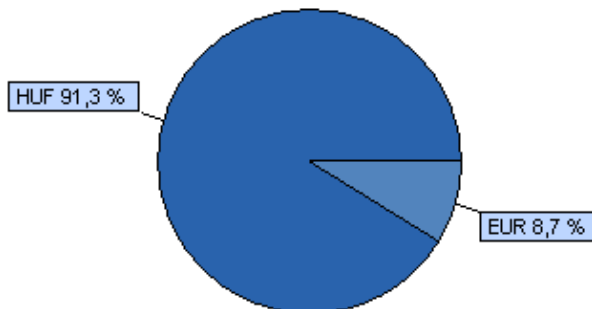
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	62,34 %
Államkötvények	32,36 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	9,31 %
Magyar részvények	3,09 %
Kötelezettség	-9,75 %
Állampapír repo ügyletek	1,50 %
Számlapénz	1,22 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,05 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	10,09 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,61 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D130220 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2012C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:

