

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.

Forgalmazók: CIB Bank Zrt.; Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe; Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.; Equilor Befektetési Zrt.; ERSTE Befektetési Zrt.; UniCredit Bank Hungary Zrt.; Raiffeisen Bank Zrt.; Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.; BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe; Commerzbank Zrt.; Concorde Értékpapír Zrt.

Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2007. 03. 19.

Devizanem: HUF

Benchmark összetétele: 100% RMAX Index

Alap nettó eszközértéke: 974 942 267

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,265440

Az alap eszközzsége, 2010. 08. 31.

Diszkont kincstárjegyek	15,55%
Magyar államkötvények	55,55%
Nemzetközi vállalati kötvények	0,00%
Betét	0,00%
Állampapír repo	25,94%
Számlapénz	2,98%
Egyéb eszközök	-0,03%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	20,80%
Származtatott ügyletek	30,35%

Piaci összefoglaló:

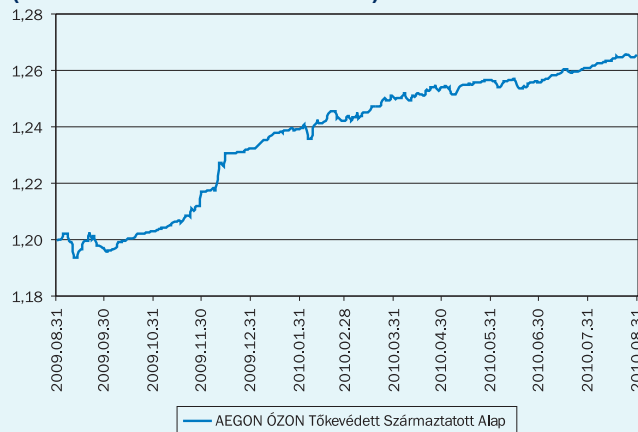
Az alap augusztus folyamán tovább csökkentette a kötvényportfóliójának átlagos lejáratú idejét. Az IMF tárgyalások megszakadása, a kockázati étvágó csökkenése és a magas CHF/HUF árfolyam tovább növelte az ország sebezhetőséget, ami a kamatemelési várakozások beárazását indokolja. Ebben a környezetben passzívan tovább csökkentettük a portfólió kockázatát és továbbiakban is alacsony szinten tartjuk. A hónap folyamán nem vállaltunk kockázatos részvény és kötvény pozíciót, mert a erős gazdasági kilábalásba vetett hit komoly csorbát szenvedett. A növekvő piaci bizonytalanság komoly kockázatot hordoz egy tőkevédett alap számára, ezért tartottuk indokoltnak az alacsonyabb kockázati pozíciót.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2009 év	2008 év
Hozam*	5,50%	8,30%	7,42%
Referencia hozam**	5,47%	9,07%	7,05%

* Az alap 2010. 08. 31-ig elért teljesítményét 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.

Befektetési politika:

Az Alap célja az, hogy az ügyfeleknek egy olyan befektetési alternatívát kínáljon, amely lehetőséget biztosít arra, hogy a tőke kockáztatása 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.

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



3 hó



1 év



2 év



3 év



5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszak szórása alapján



nagyon alacsony



közepes



magas