

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: 746 091 679
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,309825

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 kockázatát 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 időszakos szórása alapján

nagyon alacsony közepes magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

2011. 05. 31.

| | |
|------------------------------|---------|
| Magyar kincstárjegyek | 47,54% |
| Magyar államkötvények | 35,94% |
| Magyar vállalati kötvények | 0,00% |
| Résztvények | 3,34% |
| Egyéb eszközök | -0,06% |
| Állampapír repo ügyletek | 8,70% |
| Számlapénz | 1,83% |
| Betét | 0,00% |
| Követelés | 3,58% |
| Kötelezettség | 0,88% |
| Összesen | 100,00% |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 98,70% |
| Származtatott ügyletek | 7,19% |

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A május is jelentősebb mozgások nélkül telt el a hazai pénzpiacon. A hosszú állampapírok hozamai ugyan nagyjából 20 bázispontot emelkedtek a hónap végére, de a rövid papírok hozamai változatlanok maradtak, sőt, a három hónapos DKJ aukciós átlaghozama május végére 5,9% alá került. Továbbra is úgy gondoljuk, hogy a jegybank a közeljövőben nem változtat alapkamatán, így ezeket a rövid papírokat drágának találjuk és MNB 2 hetest és a 2015/B változó kamatozású kötvényeket preferáljuk. Május folyamán vásároltunk a frissen kibocsátott 2019 januári eurós magyar államkötvényből, azonban a pozíciót kis nyereséggel zártuk a növekvő magyar politikai és gazdasági kockázatokat látván. Az alap hónap elején Apple amerikai részvényvételi pozíciót nyitott, mert alulárazottnak tartjuk P/E alapon és jelentős hozamot várunk tőle év végéig. Ezentúl zártuk a 547-en nyitott Magyar Telekom vételi pozíciókat 608-on osztalék előtt és 540 alatt egy részét visszavettük május folyamán. Az Alap 0,37%-os hozamot könyvelhetett el május folyamán, 6 bps-el megverve a benchmark-ját.

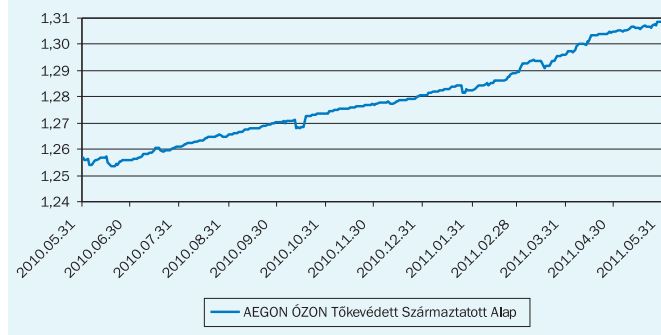
AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | 12 hónap* | 2010 év | 2009 év | 2008 év |
|--------------------|-----------|---------|---------|---------|
| Hozam* | 4,22% | 3,93% | 8,30% | 7,42% |
| Referencia hozam** | 3,63% | 3,80% | 9,07% | 7,05% |

* Az alap 2011. 05. 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.