

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:	854 320 401 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,386000 HUF

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.

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarország 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	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	6,21 %	4,77 %	3,93 %	8,30 %	7,42 %
Nettó benchmark	4,32 %	3,31 %	3,72 %	8,90 %	6,66 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.05.01 - 2012.04.30



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 HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Áprilisban a fontosabb tőzszeindexek a gyengülés jeleit mutatták, mivel a piacokat a világgazdaság körüli lassulás félelme tartotta nyomás alatt. Számos fontos makrogazdasági számot publikáltak az elmúlt időszakban, melyek valóban a romlás jeleit mutatták a gazdasági növekedés kilátásainak. Mindamellett az amerikai negyedéves jelentési szezon oldaláról jó hírek is érkeztek azzal, hogy meghaladva az elemzői várakozásokat, a cégek 2/3-a jobb eredménnyel rukkolt elő nettó profit szinten. Az Eurozóna makrogazdasága továbbra is igen borús képet mutatott, mely leképeződött az európai tőzsdéken is, míg az amerikai S&P 500 tőzszeindex többé-kevésbé továbbra is, kisebb romlással, de ellenállt az áprilisi piaci korrekciónak. Vegyes képet hozott a portfólió teljesítménye a hónap elején, annak ellenére is, hogy alacsonyan tartottuk a kockázati szintet. Elsősorban a szelektív részvénykiválasztás nem hozta az elvárásokat a hónap elején, melyet aztán a hónap végére javítani tudott a magyar eszközárakban beteljesült rally az EU/IMF megállapodás közeledésének hírére.

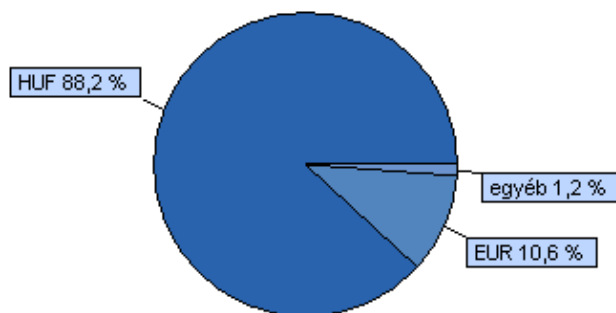
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	61,64 %
Kincstárjegyek	18,41 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	10,48 %
Magyar részvények	6,93 %
Nemzetközi részvények	1,16 %
Számlapénz	1,43 %
Kötelezettség	-1,43 %
Követelés	0,90 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,46 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	12,61 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,54 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- 2013D (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2012C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D130220 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- MFB 12/06 4,875% 50 000 EUR (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:

