

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: 733 763 986
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,312505

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 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 beigazolódásától 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. 06. 30.

Magyar kincstárjegyek	59,30%
Magyar államkötvények	33,63%
Magyar vállalati kötvények	0,00%
Részvények	3,32%
Egyéb eszközök	1,77%
Állampapír repo ügyletek	2,86%
Számlapénz	1,01%
Betét	0,00%
Követelés	0,00%
Kötelezettség	1,90%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	101,90%
Származtatott ügyletek	2,66%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A jegybanki alapkamat változatlan maradt júniusban is. A belső kereslet oldaláról semmi jele sincs inflációs nyomásnak, a lakossági fogyasztás továbbra sem növekszik, az idei és a jövő évre vonatkozó GDP növekedési előrejelzését is lefelé módosította a jegybank. A magas országgkockázati felár és az újra fellángoló és továbbra is megoldatlan görög adósságproblémák azonban úgy tűnik, még mindig nem adnak lehetőséget monetáris lazításra, noha a forint is erősen zárta a hónapot. A pénzpiaci hozamok csökkenése tovább folytatódott, a három hónapos papír hozama 5.80% köré csökkent, amiben a külföldi vásárlóknak is komoly szerepe van. Az alap a nyomott pénzpiaci hozamok miatt magasabb hozamú és kockázatosabb 2015-ben lejáratú változó kamatozású forintos magyar államkötvényt, euróban denominált magyar állam- és vállalati kötvényt tart. A portfólió része ezen kívül Magyar Telekom részvény a magas osztalékhozam és a vonzó értékeltési szint miatt, illetve Apple részvény vételi pozícióknak van szintén a kedvező értékeltségi szint miatt.

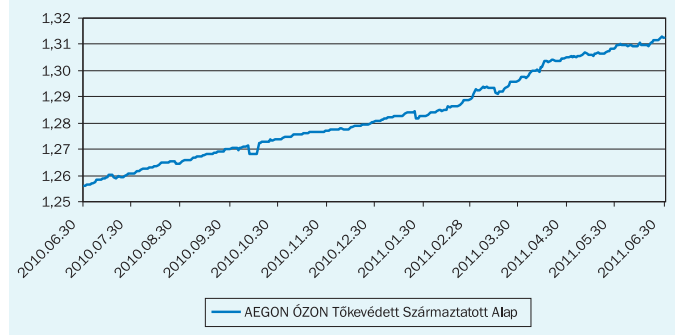
AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap*	2010 év	2009 év	2008 év
Hozam*	4,51%	3,93%	8,30%	7,42%
Referencia hozam**	4,02%	3,80%	9,07%	7,05%

* Az alap 2011. 06. 30-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.