

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
A sorozat nettó eszközértéke:	803 222 286 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,324942 HUF

BEFEKTETÉSI 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 beigazolódásától függ.

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

BNP-Paribas Magyarországi 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	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	4,70 %	3,93 %	8,30 %	7,42 %
Nettó benchmark	4,08 %	3,72 %	8,90 %	6,66 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2010.09.01 - 2011.08.31



Az alapok múltbéli 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 időszaki szórása alapján:



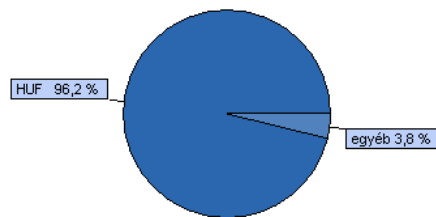
PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Augusztusban kifejezetten pesszimista hangulat uralkodott el a nemzetközi piacokon, a tőzsdék esése, a vállalati kötvényfelárak emelkedése mind a növekedési kilátások jelentős romlásáról árulkodott. A magyar kötvény- és pénzpiac kivételt jelentett, az általános kockázatkerülés alatt is relatíve stabilak maradtak a rövid hozamok. Egy-két DKJ aukció a hónap elején rosszabbul sikerült, 6% feletti hozamszintek alakultak ki, de a hónap végére már ismét idei rekord alacsony szinteken adott el rövid papirokat a magyar állam, nem kis részben a nyíló forint bázist kihasználó külföldi pénz beáramlása nyomán. Véleményünk szerint a prémiummal forgó diszkontkincstárjegyek nem a kamatvágási várakozás, hanem sokkal inkább a jelentős tőkebeáramlás következménye, ezért MNB két hetes kötvényét vásároljuk 6%-on. Augusztus folyamán csökkentettük a kockázatot a romló nemzetközi hangulatban és eladtuk Apple, Coca-Cola részvényeinket. Augusztus végén a technikailag jelentősen túladott amerikai részvény piacon Apple, Microsoft, Intel vételi pozíciókat nyitottunk.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	54,35 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	7,71 %
Államkötvények	6,09 %
Nemzetközi részvények	1,02 %
Magyar részvények	0,89 %
Állampapír repo ügyletek	23,82 %
Betét	4,74 %
Számlapénz	1,97 %
Kötelezettség	-0,48 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,03 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	7,43 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,17 %

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:

