

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:	1 070 952 626 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,337111 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

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

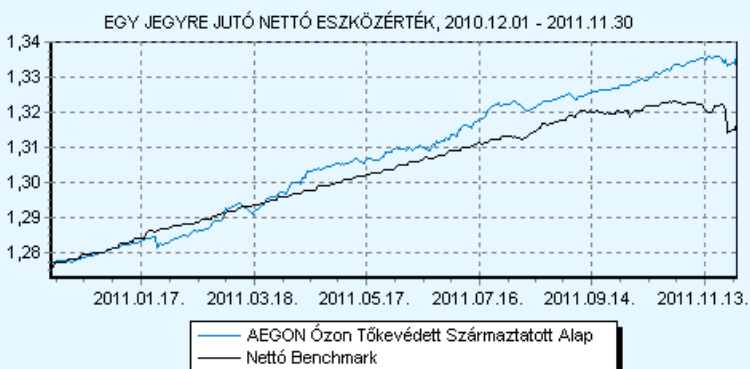
FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas 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	4,71 %	3,93 %	8,30 %	7,42 %
Nettó benchmark	3,24 %	3,72 %	8,90 %	6,66 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



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 időszaki szórása alapján:



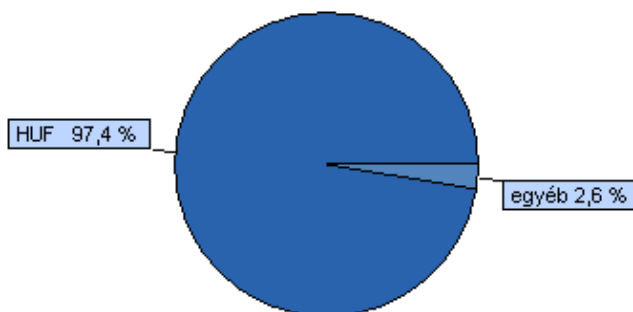
PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Október folyamán a kockázatos eszközökben komoly rali következett be, amit a javuló makroadatok és a vállalati jelentési szezon összességében kedvező alakulása segített. A hónap végén az eurózóna, a bankok, valamint a görög kormány közötti megállapodás tovább javította a piaci hangulatot. Annak ellenére, hogy a világ piacain erősödés volt tapasztalható a hazai pénzpiac gyenge maradt. A vártnál jobb szeptemberi inflációs adatok nem bizonyultak elegendőnek ahhoz, hogy csökkenjenek a hozamok, az esetleges leminősítés körüli félelmek és a forint további gyengülése miatt fennmaradtak a kamatemelési várakozások. Az EURHUF árfolyam a hónap végét 300 felett zárta és a diszkontkincstárjegyek aukciók lefedettsége is jelentősen csökkent, mi több, egy éves diszkontkincstárjegyek aukciót le kellett fűjni a gyenge kereslet végett. A leminősítés veszélye továbbra is jelen van, ezért az átlagos 1 hónapos lejáratú idejű pénzügyi portfólió továbbra is indokoltan tartjuk. Szeptember folyamán a portfólió részvényarányát jelentősen csökkentettük a volatilitás jelentős növekedése miatt. Az októberi befektetői hangulat javulása és a vártnál jobb adatok hatsára újra a részvényarán növelése mellett döntöttünk. Apple, Fondul és Teva, mert ezen cégeknek stabil a mérlegük és indokolatlanul magas árazási diszkonttal forognak a szektortársaikhoz képest.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	51,58 %
Államkötvények	39,89 %
Nemzetközi részvények	1,31 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	1,09 %
Magyar részvények	0,78 %
Állampapír repo ügyletek	26,09 %
Kötelezettség	-25,34 %
Betét	4,17 %
Számlapénz	0,62 %
Követelés	0,00 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,14 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	6,12 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	101,32 %

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:

