

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.

Forgalmazók: CIB Bank Zrt.; Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe; Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.; Equilor Befektetési Zrt.; ERSTE Befektetési Zrt.; UniCredit Bank Hungary Zrt.; Raiffeisen Bank Zrt.; Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.; BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe; Commerzbank Zrt.; Concorde Értékpapír Zrt.

Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2007. 03. 19.

Devizanem: HUF

Benchmark összetétele: 100% RMAX Index

Alap nettó eszközértéke: 779 183 224

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,216869

Az alap eszközzsététele, 2009. 11. 30.

Diszkont kincstárjegyek	50,58%
Magyar államkötvények	37,42%
Nemzetközi vállalati kötvények	9,08%
Betét	0,00%
Állampapír repo	0,79%
Számlapénz	0,09%
Egyéb eszközök	2,05%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	11,60%
Származtatott ügyletek	0,00%

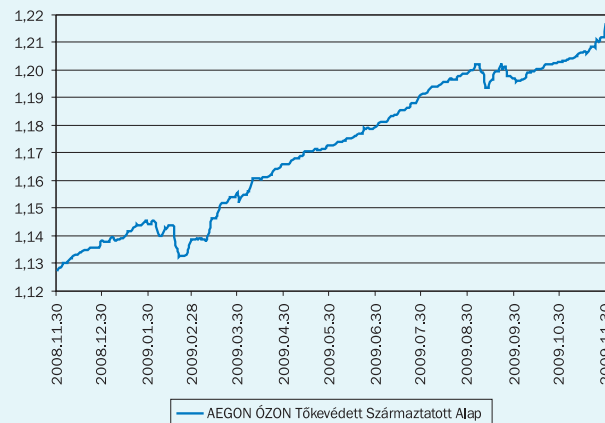
„adósságválságon” a piac átlépett, mintha az nem is létezett volna. Az alapban egy fontosabb és sikeresebb üzlet volt a hónap során, melynek során olajat adtunk el árfolyamesésre játszva. A pozíciót és a keletkezett profitot pedig a „Dubai-válság”-kor lévő pánikeladások napján az akkori mélypont közelében lezártuk. Hasonló üzletre (olajeladásokra) a következő hónapban is sor kerülhet, mivel ezt több faktor is támogatja. Egyrészt nagyobb spekulatív olajár-emelkedésre játszó nyitott pozíciók vannak a piacon, másrészt a pozíciók görgetése, fenntartása költséges ezen szereplők számára, hiszen éves szinten körülbelül 20-24%-os implicit (görgetési) díj van beépülve a különböző lejáratok árába. Bizonyos feltételek esetén tehát 70, de akár 67 dollár alatti olajár is kialakulhat átmenetileg, ha és amennyiben a spekulánsok kénytelenek lesznek kizárni a pozícióikat. Más eszközök ármozgását megtippelni jelenleg viszonylag nehéz, mivel év végi alacsony aktivitás van és ez nem kedvező. A korábban írt stratégiánkkal összhangban év vége felé haladva fokozatosan növeljük az egy pozíción kockázatotott értéket, mindvégig a tőkevédelem figyelembevételével.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2008 év
Hozam*	7,95%	7,42%
Referencia hozam**	10,54%	7,05%

* Az alap 2009. 11. 30-ig elért teljesítményét 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.

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 vagyoni 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 időszaki szórása alapján



nagyon alacsony közepes magas

Piaci összefoglaló:

A globális tőkepiacokon a novemberi hónap emelkedést hozott, a piac némileg, de nem jelentősen csapkodóbbá vált. Fontos, hogy az év túlnyomó idejében uralkodó likviditás vezérelte rali lelassult, és a forgalom is szembeszökően lecsökkent. A piaci résztvevők elégedettek, mivel nagy nyereségek alakultak ki idén a portfóliókon, a korábbi veszteségek jó része eltűnt. Valószínűleg ez az állapot mindenki meglegedésére szolgál, és ennek fenntartása lehet a cél - legalább év végéig. A hónap végén kibontakozott Dubai