

Érvényes: 2014. január 1-től (kivéve az eszközalapok befektetési politikái tekintetében amely 2014. január 10-től hatályos)

A Befektetéstechnikai-kiegészítő szabályai Függelékének rendelkezései az alábbiak szerint változnak:

A 1) pont helyébe az alábbi rendelkezés lép:

1. AZ ESZKÖZALAPOK VÁLASZTHATÓ BEFEKTETÉSI KOMBINÁCIÓI ÉS KÖLCSÖNIGÉNYLÉS LEHETŐSÉGE ESZKÖZALAPOK SZERINT

Az eszközalapok választható befektetési kombinációi

A 4. pontban jelzett eszközalapok tetszőleges összetételben választhatók, kivéve az Aegon Nyugdíjbiztosítás (TR-02) termék esetében, amely esetben a választható eszközalapok köre az alábbi:

- Belföldi Kötvény Eszközalap
- Közép-Európai Részvény Eszközalap
- Külföldi Államkötvények Eszközalap
- Külföldi Részvények Eszközalap
- Ózon Éves Tőkevédett Eszközalap
- Pénzpiaci Eszközalap
- Smart Money Befektetési Alapok Alapja Eszközalap

Egy egy eszközalap egész százalékanként jelölhető.

Kölcsönigénylés lehetősége eszközalapok szerint

Amennyiben adott biztosítási termék feltételei lehetővé teszik, kölcsön igényelhető a következő eszközalapokra: Pénzpiaci Eszközalap, Belföldi Kötvény Eszközalap, Külföldi Államkötvények Eszközalap.

A 2.a) pont az alábbi rendelkezéssel egészül ki:

Az eszközalapok befektetési egységeinek árfolyamát a biztosító 5 tizedesjegy pontossággal tartja nyilván

A 2.c) és 2.d) pontja helyébe a Befektetéstechnikai kiegészítő szabályai 2.7–2.10, 4.3, 4.4 és 11.3 rendelkezései lépnek.

A 4) pont helyébe az alábbi rendelkezés lép:

4. AZ ESZKÖZALAPOK BEFEKTETÉSI POLITIKÁI

Ázsiai Részvények Eszközalap befektetési politikája

Az eszközalapra jellemző eszköz az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja befektetési jegye. Emellett az eszközalap likvid eszközöket (pl. bankbetét, diszkont kincstárjegy, repo, MNB kötvény, éven belüli hátralévő futamidejű magyar államkötvény) tarthat a portfóliójában, (amelyek megengedett maximális mértéke 10%). A portfóliókezelő a mögöttes Aegon befektetési alap alkalmazásától és a meghatározott befektetési korlátoktól csak abban az esetben térhet el, ha azt a mögöttes befektetési alapot érintő változások vagy piaci folyamatok indokolják. Az eszközalap benchmarkja: 75% MSCI AC Far East ex Japan Index + 15% MSCI India Index + 5% MSCI Japan Index + 5% US Libor Total Return 1 month Index.

Az eszközalap tervezett befektetési korlátai:

Eszközcsoporthoz	Minimális arány	Maximális arány	Megcélzott arány
Jellemző befektetési eszköz	90%	100%	100%
Likviditási célú eszközök	0%	10%	0%

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

Javasolt minimális befektetési idő

☐ 1 év
 ☐ 2 év
 ☐ 3 év
 ☐ 4 év
 ☒ 5 év

Kockázati besorolás/Várható hozam

☐ nagyon alacsony
 ☐
☐
☐
☐
☒
☐ magas

Az eszközalap jellemző kockázatai:

társaságok kockázata, likviditási kockázat, devizaárfolyam-kockázat, hitelezési kockázat speciális kockázat, ország/politikai kockázat, partnerkockázat, koncentrációs kockázat

Az Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja bemutatása:

Az alap célja, hogy az ázsiai régió részvénytőzsdáinak a hozamából részesedjen, a régió gazdasági növekedéséből a részvényárfolyamokon és az osztalékjövödelmeken keresztül profitáljon. Az alap tőkéjét nagyjából Hong-Kong, India, Kína, Dél-Korea illetve Tajvan, kisebb részt más ázsiai országok részvényjellegű instrumentumaiba fekteti be. Ez megvalósulhat egyedi részvények vásárlásán keresztül, illetve kollektív befektetési instrumentumok (elsősorban ETF-ek és nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok) által. Az alap befektetési alapokba fektető alap, azaz befektetési politikája szerint eszközeinek több mint 80 százalékát fekteti vagy fektetheti befektetési jegyekbe vagy egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokba. Az alap ugyanakkor nem kíván egyik befektetési alaptól sem több, mint 20%-os súlyt tartani.

A részvénybefektetések kockázati jellemzőinek megfelelően az alap magas kockázatú befektetésnek minősül. A befektetőknek tisztában kell lenniük azzal, hogy a fejlődő piaci befektetések, különösen egy adott szűkebb régió kiválasztása, a részvénybefektetések esetében az átlagosnál nagyobb kockázatot jelent. Az ázsiai fejlődő piaci részvénybefektetések egyes időszakokban felülmúlhatják más részvények teljesítményét, ugyanakkor e részvények időnként alulteljesítenek. A befektetési jegyek árfolyamának ingadozása (volatilitása) jelentősen megnövekedhet.

A befektetési alap ázsiai fejlődő piaci részvényalap, alapok alapja megoldással, amelynek forintos sorozata 2007.05.11-én indult.

Az alap benchmarkja: 75% MSCI AC Far East ex Japan Index + 15% MSCI India Index + 5% MSCI Japan Index + 5% US Libor Total Return 1 month Index

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak.

- Belföldi Kötvény Eszközalap befektetési politikája**

Az eszközalapra jellemző eszköz az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap befektetési jegye. Emellett az eszközalap likvid eszközöket (pl. bankbetét, diszkont kincstárjegy, repo, MNB kötvény, éven belüli hátralévő futamidejű magyar államkötvény) tarthat a portfóliójában, (amelyek megengedett maximális mértéke 10%). A portfóliókezelő a mögöttes Aegon befektetési alap alkalmazásától és a meghatározott befektetési korlátoktól csak abban az esetben térhet el, ha azt a mögöttes befektetési alapot érintő változások vagy piaci folyamatok indokolják. Az eszközalap benchmarkja: 100% MAX Index.

Az eszközalap tervezett befektetési korlátai:

Eszközcsoport	Minimális arány	Maximális arány	Megcélzott arány
Jellemző befektetési eszköz	90%	100%	100%
Likviditási célú eszközök	0%	10%	0%

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

Javasolt minimális befektetési idő



1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

Kockázati besorolás/Várható hozam



nagyon alacsony

magas

Az eszközalap jellemző kockázatai:

kamatkockázat, társaságok kockázata, likviditási kockázat, hitelezési kockázat, speciális kockázat, ország/politikai kockázat, partner-kockázat

Az Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap bemutatása:

Az alap célja, hogy stabil, közepesen alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és a banki hozamoknál középtávon magasabb hozamot nyújtson a befektetőknek.

A likviditás biztosításának érdekében az alap elsősorban az Államadósság Kezelő Központ által a Magyar Állam nevében forgalomba hozott államkötvényeket és diszkontkincstárjegyeket, valamint a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket kívánja portfóliójában tartani. Az alap alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat a portfóliójában. Az alap pénzeszközeit bankbetétben is elhelyezheti. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett.

A befektetési alap hazai kötvényalap, amely 1998.03.16-án indult.

Az alap benchmarkja: 100% MAX Index

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak.

- IstanBull Részvény Eszközalap befektetési politikája**

Az eszközalapra jellemző eszköz az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt Aegon IstánBull Részvény Befektetési Alap befektetési jegye. Emellett az eszközalap likvid eszközöket (pl. bankbetét, diszkont kincstárjegy, repo, MNB kötvény, éven belüli hátralévő futamidejű magyar állam kötvény) tarthat a portfóliójában, (amelyek megengedett maximális mértéke 10%). A portfóliókezelő a mögöttes Aegon befektetési alap alkalmazásától és a meghatározott befektetési korlátoktól csak abban az esetben térhet el, ha azt a mögöttes befektetési alapot érintő változások vagy piaci folyamatok indokolják. Az eszközalap benchmarkja: 95% TR20I Index + 5% ZMAX Index.

Az eszközalap tervezett befektetési korlátai:

Eszköcsoport	Minimális arány	Maximális arány	Megcélzott arány
Jellemző befektetési eszköz	90%	100%	100%
Likviditási célú eszközök	0%	10%	0%

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

Javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás/Várható hozam

**Az eszközalap jellemző kockázatai:**

társaságok kockázata, likviditási kockázat, devizaárfolyam-kockázat, hitelezési kockázat, speciális kockázat, ország/politikai kockázat, partnerkockázat, koncentrációs kockázat

Az Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap bemutatása:

Az alap célja, hogy a török részvénytőzsdén hozamából részesedjen, a török gazdasági növekedésből a részvényárfolyamokon és az osztalékjövödelmeken keresztül profitáljon. Az alapkezelő szándékai szerint az alap portfólióját túlnyomórészt devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják, így az alaphoz tartozó pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkori törvényes maximumot. Az elsődleges befektetési célpontok azon vállalatok tőzsdén forgalmazott értékpapírai, mely vállalatok Törökországban tevékenykednek, illetve bevételeik jelentős részét innen nyerik. Az alap elsősorban részvényeket tart, ezen kívül magyar kötvények és diszkontkincstárjegyek, devizák és pénzügyi termékek szerepelnek a portfólióban az alap likviditásának biztosítása érdekében.

A részvénybefektetések jellemzően külföldi devizában denomináltak, azonban az alap eszközeit forintban tartja nyilván, az alapkezelőnek saját diszkrécionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett. A részvénybefektetések kockázati jellemzőinek megfelelően az alap magas kockázatú befektetésnek minősül. A befektetések értéke rövid távon erős ingadozást, volatilitást mutathat, így hosszú távra érdemes az alapba fektetni.

A befektetőnek tisztában kell lenniük azzal, hogy a fejlődő piaci befektetések, különösen egy adott szűkebb régió kiválasztása, a részvénybefektetések esetében az átlagosnál nagyobb kockázatot jelent. A török fejlődő piaci részvénybefektetések egyes időszakokban felülmutathatják más részvények teljesítményét, ugyanakkor e részvények időnként alulteljesítenek. A befektetési jegyek árfolyamának ingadozása (volatilitása) jelentősen megnövekedhet.

A befektetési alap török fejlődő piaci részvényalap, amelynek forintos sorozata 2008.12.04-én indult.

Az alap benchmarkja: 95% DJ Turkey Titans 20 Index forintban számolva + 5% ZMAX Index

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak.

- Klíma- és Környezetvédelem Részvény Eszközalap befektetési politikája**

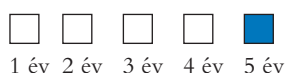
Az eszközalapra jellemző eszköz az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt Aegon Climate Change Részvény Befektetési Alap befektetési jegye. Emellett az eszközalap likvid eszközöket (pl. bankbetét, diszkont kincstárjegy, repo, MNB kötvény, éven belüli hátralévő futamidejű magyar államkötvény) tarthat a portfóliójában, (amelyek megengedett maximális mértéke 10%). A portfóliókezelő a mögöttes Aegon befektetési alap alkalmazásától és a meghatározott befektetési korlátoktól csak abban az esetben térhet el, ha azt a mögöttes befektetési alapot érintő változások vagy piaci folyamatok indokolják. Az eszközalap benchmarkja: 95% Solactive Climate Change Index + 5% US Libor Total Return 1 month Index.

Az eszközalap tervezett befektetési korlátai:

Eszköcsoport	Minimális arány	Maximális arány	Megcélzott arány
Jellemző befektetési eszköz	90%	100%	100%
Likviditási célú eszközök	0%	10%	0%

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

Javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás/Várható hozam

**Az eszközalap jellemző kockázatai:**

társaságok kockázata, likviditási kockázat, devizaárfolyam-kockázat, hitelezési kockázat, speciális kockázat, ország/politikai kockázat, partnerkockázat, koncentrációs kockázat

Az Aegon Climate Change Részvény Befektetési Alap bemutatása:

Az alap célja, hogy a klímaváltozás tematikájú részvénytőzsdén hozamából a részvényárfolyamokon és az osztalékjövödelmeken keresztül profitáljon. Az alapkezelő szándékai szerint az alap portfólióját devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba hozatal során kibocsátott részvényei alkotják túlnyomórészt. Az elsődleges befektetési célpontok a célszágok olyan vállalatainak értékpapírai, amelyek bevételeinek döntő hányada a globális éghajlatváltozásból eredő üzleti lehetőségek kiaknázásából (környezetgazdálkodás, energiahatékonyság, „clean technologies” stb.), alternatív erőforrások hasznosításából (megújuló energia, vízgazdálkodás, agrokémia stb.) és mezőgazdasági tevékenységből származik (biotechnológia, állattenyésztés, halgazdálkodás, agrártechnológia, agrármeteorológia stb.).

Az alapkezelő az alap portfóliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl a biztonságot és a maximális diverzifikáció (kockázatmegosztás) elveit tartja szem előtt. Ennek alapján a külföldi értékpapírok között a nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett papírokat vásárolja, másodsorban az alap befektethet magyar vállalatok által kibocsátott részvényekbe is. A portfólió kialakításakor a részvények határozzák meg az alap jellegét, így az alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkori törvényes maximumot.

Az alap eszközeit euróban tartja nyilván, az alapkezelőnek saját diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett. A részvénybefektetések kockázati jellemzőinek megfelelően az alap magas kockázatú befektetésnek minősül.

A befektetési alap a klímaváltozásra fókuszáló, tematikus globális részvényalap, amelynek forintos sorozata 2008.09.05-én indult.

Az alap benchmarkja: 95% Solactive Climate Change Index + 5% US Libor Total Return 1 month Index

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak.

• **Közép-Európai Részvény Eszkőalap befektetési politikája**

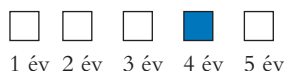
Az eszközalapra jellemző eszköz az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap befektetési jegye. Emellett az eszközalap likvid eszközöket (pl. bankbetét, diszkont kincstárjegy, repo, MNB kötvény, éven belüli hátralévő futamidejű magyar államkötvény) tarthat a portfóliójában, (amelyek megengedett maximális mértéke 10%). A portfóliókezelő a mögöttes Aegon befektetési alap alkalmazásától és a meghatározott befektetési korlátoktól csak abban az esetben térhet el, ha azt a mögöttes befektetési alapot érintő változások vagy piaci folyamatok indokolják. Az eszközalap benchmarkja: 95% CECE Extended Index EUR + 5% ZMAX Index.

Az eszközalap tervezett befektetési korlátai:

Eszköcsoport	Minimális arány	Maximális arány	Megcélzott arány
Jellemző befektetési eszköz	90%	100%	100%
Likviditási célú eszközök	0%	10%	0%

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

Javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás/Várható hozam



Az eszközalap jellemző kockázatai:

társaságok kockázata, likviditási kockázat, devizaárfolyam-kockázat, hitelezési kockázat, speciális kockázat, ország/politikai kockázat, partnerkockázat, koncentrációs kockázat

Az Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap bemutatása:

Az alap portfóliójának kialakításakor elsődleges szempont az alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. Az alap a közép-európai régió (elsősorban Magyarország, Lengyelország, Csehország, Románia, Szlovénia, Horvátország, másodsorban Ausztria, Oroszország, Törökország) országainak vállalatai által kibocsátott részvényeket vásárol, de az alap befektethet egyéb fejlődő és fejlett külföldi vállalatok részvényeibe, valamint egyéb kollektív értékpapírokba is. A portfólió kialakításakor a részvények határozzák meg az alap jellegét, így az alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkori törvényes maximumot.

Az alap portfóliójának kialakításakor elsődleges szempont az alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. A kockázat csökkentése érdekében az alapkezelő elsősorban a lehető legkörültekintőbben választja ki a portfólióba bevonni kívánt értékpapírokat. Elemzéseket végez az értékpapírok kockázati tényezőiről, és mélyreható számításokkal támasztja alá döntéseit. A kiválasztásnál fontos szerepet játszik az a szempont, hogy az értékpapír likvid legyen. A likviditás megfelelő szintű biztosítása érdekében az alap az állampapírok közül az Államadósság Kezelő Központ által a Magyar Állam nevében kibocsátott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

A befektetési alap közép-kelet-európai részvényalap, amelynek forintos sorozata 1998.03.16-án indult.

Az alap benchmarkja: 95% CECE Extended Index EUR + 5% ZMAX Index

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak.

• **Külföldi Államkötvények Eszkőalap befektetési politikája**

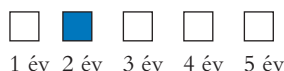
Az eszközalapra jellemző eszköz az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt, Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap befektetési jegye. Emellett az eszközalap likvid eszközöket (pl. bankbetét, diszkont kincstárjegy, repo, MNB kötvény, éven belüli hátralévő futamidejű magyar államkötvény) tarthat a portfóliójában, (amelyek megengedett maximális mértéke 10%). A portfóliókezelő a mögöttes Aegon befektetési alap alkalmazásától és a meghatározott befektetési korlátoktól csak abban az esetben térhet el, ha azt a mögöttes befektetési alapot érintő változások vagy piaci folyamatok indokolják. Az eszközalap benchmarkja: 80% Merrill Lynch Global Government Bond Index II ex-Japan + 20% ZMAX Index.

Az eszközalap tervezett befektetési korlátai:

Eszköcsoport	Minimális arány	Maximális arány	Megcélzott arány
Jellemző befektetési eszköz	90%	100%	100%
Likviditási célú eszközök	0%	10%	0%

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

Javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás/Várható hozam

**Az eszközalap jellemző kockázatai:**

kamatkockázat, likviditási kockázat, devizaárfolyam-kockázat, hitelezési kockázat, speciális kockázat, ország/politikai kockázat, partner-kockázat

Az Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap bemutatása:

Az alap célja, hogy olyan, kimondottan defenzív befektetési portfóliót hozzon létre befektetői számára, amely jellemzően fejlett piaci államkötvényekbe és azokhoz kapcsolódó tőzsdei származékos ügyletekbe fektet. Az alapkezelő szándékai szerint az alap portfóliójában külföldi államok, valamint devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott kötvényei alkotják a döntő részt.

Az alapkezelő az alap portfóliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl a biztonságot és a maximális kockázatmegosztás elveit tartja szem előtt. Ennek alapján a külföldi értékpapírok között csakis nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett értékpapírokat vásárol az alap számára. A nem befektetési kategóriájú papírok tervezett arányát alacsonyan tartja. Az alapban adott pillanatban tartható kötvények aránya elérheti a mindenkori törvényes maximumot. A kötvényportfólió kialakításánál a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevétele mellett elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva egy hosszú távú befektetési portfólió kialakítása a cél.

A likviditás biztosításának érdekében az alap magyar állampapírokat (elsősorban diszkontkincstárjegyeket) és MNB kötvényeket vásárolhat. Az alapkezelőnek saját döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

A befektetési alap globális kötvényalap, amelynek forintos sorozata 1999.04.21-én indult.

Az alap benchmarkja: 80% Merrill Lynch Global Government Bond Index II ex-Japan + 20% ZMAX Index

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak.

- Külföldi Részvények Eszközalap befektetési politikája**

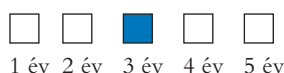
Az eszközalapra jellemző eszköz az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap befektetési jegye. Emellett az eszközalap likvid eszközöket (pl. bankbetét, diszkont kincstárjegy, repo, MNB kötvény, éven belüli hátralévő futamidejű magyar államkötvény) tarthat a portfóliójában, (amelyek megengedett maximális mértéke 10%). A portfóliókezelő a mögöttes Aegon befektetési alap alkalmazásától és a meghatározott befektetési korlátoktól csak abban az esetben térhet el, ha azt a mögöttes befektetési alapot érintő változások vagy piaci folyamatok indokolják. Az eszközalap benchmarkja: 47,5% S&P 500 Index + 47,5% STOXX Europe 50 Price Index + 5% RMAX Index.

Az eszközalap tervezett befektetési korlátai:

Eszköcsoport	Minimális arány	Maximális arány	Megcélzott arány
Jellemző befektetési eszköz	90%	100%	100%
Likviditási célú eszközök	0%	10%	0%

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

Javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás/Várható hozam

**Az eszközalap jellemző kockázatai:**

társaságok kockázata, likviditási kockázat, devizaárfolyam-kockázat, hitelezési kockázat, megvalósítási kockázat, ország/politikai kockázat, partnerkockázat

Az Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap bemutatása:

Az alap célja, hogy a globális részvénypiaci befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztalékjövedelmeken keresztül profitáljon. Az alapkezelő szándékai szerint az alap portfólióját meghatározó részben devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba hozatal során kibocsátott részvényei alkotják, ám az alap befektethet magyar vállalatok által kibocsátott részvényekbe is. Az alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkori törvényes maximumot.

Az alapkezelő az alap portfóliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl a biztonságot és a maximális kockázatmegosztás elveit tartja szem előtt. Az alapkezelőnek saját diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett. A részvényportfólió kialakításánál a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevétele mellett elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva egy hosszú távú befektetési portfólió kialakítása a cél.

A befektetési alap globális részvényalap, amelynek forintos sorozata 1999.04.21-én indult.

Az alap benchmarkja: 47,5% S&P 500 Index + 47,5% STOXX Europe 50 Price Index + 5% RMAX Index

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak.

- MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Eszkőalap befektetési politikája**

Az eszközalap korábbi elnevezése Aegon MoneyMaxx Expressz Vegyes Eszkőalap volt.

Az eszközalapra jellemző eszköz az az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt, Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap – névváltozását megelőzően Aegon MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap – befektetési jegye. Emellett az eszközalap likvid eszközöket (pl. bankbetét, diszkont kincstárjegy, repo, MNB kötvény, éven belüli hátralévő futamidejű magyar államkötvény) tarthat a portfóliójában, (amelyek megengedett maximális mértéke 10%). A portfóliókezelő a mögöttes Aegon befektetési alap alkalmazásától és a meghatározott befektetési korlátoktól csak abban az esetben térhet el, ha azt a mögöttes befektetési alapot érintő változások vagy piaci folyamatok indokolják. Az eszközalap benchmarkja: 100% RMAX Index.

Az eszközalap tervezett befektetési korlátai:

Eszköcsoport	Minimális arány	Maximális arány	Megcélzott arány
Jellemző befektetési eszköz	90%	100%	100%
Likviditási célú eszközök	0%	10%	0%

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

Javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás/Várható hozam



Az eszközalap jellemző kockázatai:

kamatkockázat, társaságok kockázata, likviditási kockázat, devizaárfolyam-kockázat, hitelezési kockázat, speciális kockázat, ország/politikai kockázat, partnerkockázat, koncentrációs kockázat

Az Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap bemutatása:

Az alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre befektetői számára, amelyben szerepelhetnek mind magyar mind nemzetközi pénz- és tőkepiaci eszközök, és ezeken belül az alapkezelő dinamikus portfólió-allokációval mozoghasson a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében. Az alap ún. „total return” (abszolút hozamú) befektetési stratégiát követ, azaz ahelyett, hogy csak egy pénz- illetve tőkepiaci részterületre koncentrálna, minden adott pillanatban a lehető legnagyobb hozammal kecsegtető területre összpontosítja befektetéseit.

Az alap mind az Államadósság Kezelő Központ által a Magyar Állam nevében forgalomba hozott államkötvényeket és diszkont-kincstárjegyeket, a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket tarthat portfóliójában, valamint alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki- és vállalati kibocsátású kötvényeket is. Emellett a hazai részvénypiacon, illetve OECD országok részvénypiacain bevezetett részvényeket is vásárolhat az alap, valamint OECD országok állampapírjait banki, vállalati kötvényeit is tarthat portfóliójában. Az alap hajlandó nemzetközi állampapírokon, és részvényeken keresztül (miként rendszerint a nemzetközi kötvény/részvényalapok is) devizakockázatot is felvállalni, ugyanakkor az alap fenntartja a devizakockázat fedezésének a lehetőségét is.

Azoknak ajánlja az alapkezelő ezt az alapot, akik hajlandóak felvállalni kockázatot (akár hasonló nagyságút is, mint egy tiszta részvény-alapban), és szeretnék, ha a megtakarításaik profi vagyongazdálkodók döntése alapján kerülnének befektetésre, illetve átcsoportosításra az egyes befektetési eszközosztályok között a piaci várakozásoknak megfelelően.

A befektetési alap abszolút hozamú alap, amely 2003.12.11-én indult.

Az alap benchmarkja: 100% RMAX Index

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak.

- Orosz Részvény Eszkőalap befektetési politikája**

Az eszközalapra jellemző eszköz az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt Aegon Russia Részvény Befektetési Alap befektetési jegye. Emellett az eszközalap likvid eszközöket (pl. bankbetét, diszkont kincstárjegy, repo, MNB kötvény, éven belüli hátralévő futamidejű magyar államkötvény) tarthat a portfóliójában, (amelyek megengedett maximális mértéke 10%). A portfóliókezelő a mögöttes Aegon befektetési alap alkalmazásától és a meghatározott befektetési korlátoktól csak abban az esetben térhet el, ha azt a mögöttes befektetési alapot érintő változások vagy piaci folyamatok indokolják. Az eszközalap benchmarkja: 95% RDX Extended Index USD + 5% US Libor Total Return 1 month Index.

Az eszközalap tervezett befektetési korlátai:

Eszköcsoport	Minimális arány	Maximális arány	Megcélzott arány
Jellemző befektetési eszköz	90%	100%	100%
Likviditási célú eszközök	0%	10%	0%

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

Javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás/Várható hozam



Az eszközalap jellemző kockázata:

társaságok kockázata, likviditási kockázat, devizaárfolyam-kockázat, hitelezési kockázat, speciális kockázat, ország/politikai kockázat, partnerkockázat, koncentrációs kockázat

Az Aegon Russia Részvény Befektetési Alap bemutatása:

Az alap célja, hogy az orosz részvénytőzsdén hozamából részesedjen, az orosz gazdasági növekedésből a részvényárfolyamokon és az osztalékjövödelmeken keresztül profitáljon.

Az alapkezelő szándékai szerint az alap portfólióját devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják túlnyomórészt. Az alap elsődleges befektetési célpontjai azon vállalatok tőzsdén forgalmazott értékpapírai, mely cégek Oroszországban vagy a többi FÁK-államban tevékenykednek, illetve bevételeik jelentős részét ezen országokból nyerik. A portfólió kialakításakor a részvények határozzák meg az alap jellegét, így az alaphoz adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkori törvényes maximumot.

A részvénybefektetések jellemzően külföldi devizában denomináltak, míg az alap eszközeit forintban tartja nyilván, az alapkezelőnek saját diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

A részvénybefektetések kockázati jellemzőinek megfelelően az alap magas kockázatú befektetésnek minősül. A befektetőknek tisztában kell lenniük azzal, hogy a fejlődő piaci befektetések, különösen egy adott szűkebb régió kiválasztása a részvénybefektetések esetében az átlagosnál nagyobb kockázatot jelent. Az orosz fejlődő piaci részvénybefektetések egyes időszakokban felülmúlhatják más részvények teljesítményét, ugyanakkor e részvények időnként alulteljesítenek. A befektetési jegyek árfolyamának ingadozása (volatilitása) jelentősen megnövekedhet, így hosszú távra érdemes az alapba fektetni.

A befektetési alap orosz fejlődő piaci részvényalap, amelynek forintos sorozata 2008.12.04-én indult.

Az alap benchmarkja: 95% RDX Extended Index USD + 5% US Libor Total Return 1 month Index

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak.

• Ózon Éves Tőkevédett Eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap korábbi elnevezése Aegon Ózon Tőkevédett Származtatott Eszközalap volt.

Az Ózon Éves Tőkevédett Eszközalapba történő befektetésre a portfóliókezelő – az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. – a tartam alatt tőkevédelmet vállal az alábbi feltételekkel: A tőke megóvása minden naptári év januárjának első forgalmazási napjára vonatkozik, azaz a tárgyév első forgalmazási napján a befektetési egységek árfolyama nem lehet alacsonyabb, mint a tárgyév megelőző év első forgalmazási napján. **Az ilyen módon vállalt tőkevédelmet az eszközalap befektetési politikája biztosítja, azért a portfóliókezelő vagy harmadik személy garanciát nem vállal.**

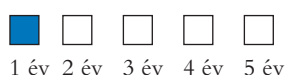
Az eszközalapra jellemző eszköz az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt Aegon Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap – névváltozását megelőzően Aegon Ózon Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap – befektetési jegye. Emellett az eszközalap likvid eszközöket (pl. bankbetét, diszkont kincstárjegy, repo, MNB kötvény, éven belüli hátralévő futamidejű magyar államkötvény) tarthat a portfóliójában, (melyeknek megengedett maximális mértéke 10%). A portfóliókezelő a mögöttes Aegon befektetési alap alkalmazásától és a meghatározott befektetési korlátoktól csak abban az esetben térhet el, ha azt a mögöttes befektetési alapot érintő változások vagy piaci folyamatok indokolják. Az eszközalap benchmarkja: 100% RMAX Index.

Az eszközalap tervezett befektetési korlátai:

Eszközcsoport	Minimális arány	Maximális arány	Megcélzott arány
Jellemző befektetési eszköz	90%	100%	100%
Likviditási célú eszközök	0%	10%	0%

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

Javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás/Várható hozam



Az eszközalap jellemző kockázata:

kamatkockázat, társaságok kockázata, likviditási kockázat, devizaárfolyam-kockázat, hitelezési kockázat, ország/politikai kockázat, tőke-és/vagy hozamvédelem kockázata

Az Aegon Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap bemutatása:

Az alap célja, hogy alacsony mértékű kockázattal, illetve, értékpapírok, opciók vagy egyéb derivatív termékek vásárlása vagy eladása révén a pénzpiaci hozamoknál nagyobb hozamhoz juttassa a befektetőket. Az alap a rendelkezésre álló vagyontőke legjelentősebb részét hazai diszkontkincstárjegybe, rövid lejáratú államkötvénybe fekteti – amelynek célja a befektetők tőkéjének megóvása – míg a másik részből kockázatos eszközöket vásárol. Az alap a kockázatos eszközök vásárlásakor követett szemlélet alapján az abszolút hozam

mű alapok sorába illeszkedik: a hazai és nemzetközi pénz- és tőkepiacon rendelkezésre álló lehetőségek közül a lehető legjobb várható hozam/kockázat-aránnyal rendelkező befektetési lehetőségeket választja. Az alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és az alapkezelési szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett alakítja ki az alap forrásainak felhasználási módját, a befektetési arányokat annak érdekében, hogy az alap – az alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében – hosszabb távon megvalósítsa célját.

Az alap tőkevédett az alábbi feltételek mellett: A tőke megővése minden év első forgalmazási napjára vonatkozik, azaz az alapkezelő – a befektetési politikából adódó – célja, hogy a tárgyév első forgalmazási napján az alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke nem lehet kisebb, mint a tárgyévet megelőző év első forgalmazási napján. Az ilyen módon vállalt tőkevédelmet az alap befektetési politikája biztosítja, azért az alapkezelő vagy harmadik személy garanciát nem vállal. Az alapkezelő kötelezettséget vállal az alap befektetési politikájának betartására, azzal, hogy kizárja a felelősségét minden olyan esetben, amennyiben az alap befektetési politikájának betartása mellett a befektetőt különösen, de nem kizárólagosan jogszabályi változás, adóváltozás, a kibocsátó fizetéseképtelensége vagy az egyéb piaci szereplők és/vagy üzleti partnerek fizetéseképtelensége miatt kár éri, és/vagy a befektetés tőkevédeltsége az alap befektetési politikájának betartása mellett sérül.

A befektetési alap benchmarkja 100% RMAX.

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak.

• Pénzpiaci Eszkőzalap befektetési politikája

Az eszkőzalapra jellemző eszköz az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt, Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap befektetési jegye. Emellett az eszkőzalap likvid eszközöket (pl. bankbetét, diszkont kincstárjegy, repo, MNB kötvény, éven belüli hátralévő futamidejű magyar állam kötvény) tarthat a portfóliójában, (amelyek megengedett maximális mértéke 10%). A portfóliókezelő a mögöttes Aegon befektetési alap alkalmazásától és a meghatározott befektetési korlátoktól csak abban az esetben térhet el, ha azt a mögöttes befektetési alapot érintő változások vagy piaci folyamatok indokolják. Az eszkőzalap benchmarkja: 100% ZMAX Index

Az eszkőzalap tervezett befektetési korlátai:

Eszkőcsoport	Minimális arány	Maximális arány	Megcélzott arány
Jellemző befektetési eszköz	90%	100%	100%
Likviditási célú eszközök	0%	10%	0%

Az eszkőzalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

Javasolt minimális befektetési idő



1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

Kockázati besorolás/Várható hozam



nagyon alacsony magas

Az eszkőzalap jellemző kockázatai:

kamatkockázat, speciális kockázat, hitelezési kockázat, ország/politikai kockázat, partnerkockázat

Az Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap bemutatása:

Az alap célja, hogy stabil, nagyon alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, ám a banki hozamoknál magasabb hozamot nyújtson a befektetőknek. A likviditás biztosításának érdekében az alap elsősorban az Államadósság Kezelő Központ által forgalomba hozott államkötvényeket és diszkontkincstárjegyeket, valamint a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket kívánja portfóliójában tartani. A portfólióban lévő eszközök átlagos hátralévő futamideje a 6 hónapot, az eszközök átlagos hátralévő élettartama a 12 hónapot nem haladhatja meg. Az alap alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat a portfóliójában. Az alap pénzeszközeit bankbetétben is elhelyezheti. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett.

A befektetési alap hazai pénzpiaci alap, amely 2002.09.25-én indult.

Az alap benchmarkja: 100% ZMAX.

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak.

• Smart Money Befektetési Alapok Alapja Eszkőzalap befektetési politikája

Az eszkőzalapra jellemző eszköz az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt, Aegon Smart Money Befektetési Alapok Alapjának befektetési jegye. Emellett az eszkőzalap likvid eszközöket (pl. bankbetét, diszkont kincstárjegy, repo, MNB kötvény, éven belüli hátralévő futamidejű magyar államkötvény) tarthat a portfóliójában, (amelyek megengedett maximális mértéke 10%). A portfóliókezelő a mögöttes Aegon befektetési alap alkalmazásától és a meghatározott befektetési korlátoktól csak abban az esetben térhet el, ha azt a mögöttes befektetési alapot érintő változások vagy piaci folyamatok indokolják. Az eszkőzalapnak nincs referenciaindex.

Az eszkőzalap tervezett befektetési korlátai:

Eszkőcsoport	Minimális arány	Maximális arány	Megcélzott arány
Jellemző befektetési eszköz	90%	100%	100%
Likviditási célú eszközök	0%	10%	0%

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

Javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás/Várható hozam



Az eszközalap jellemző kockázatai:

kamatkockázat, társaságok kockázata, likviditási kockázat, devizaárfolyam-kockázat, hitelezési kockázat, speciális kockázat, ország/politikai kockázat, partnerkockázat, koncentrációs kockázat

Az Aegon Smart Money Befektetési Alapok Alapja bemutatása:

Az alap befektetési alapokba fektető értékpapír befektetési alap, amely kockázati szintje eltér a szokásostól, mert az alap által vásárolható származtatott befektetési alap is, sőt az alapnak akár az egésze is származtatott befektetési alapokba fektethető.

Az alap célja az, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre a befektetők számára, amely pozitív hozamot eredményez minden körülmények között, azaz ún. „total return” (abszolút hozam) szemléletű. E célt úgy kívánja az alap elérni, hogy különböző elemzési technikák útján kiválasztja azon eszközosztályokat (befektetési alapokat), amelyek a legnagyobb felértékelődési potenciállal bírnak, és befektetéseket valósít meg befektetési jegyek, illetve kollektív befektetési papírok vásárlásán keresztül.

Az alap elsősorban az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapokba helyezi tőkéjét, de ugyanakkor más befektetési alapokat, kollektív befektetési értékpapírokat is vásárolhat portfóliójába diverzifikációs céllal, ha az adott eszközosztály még nem lefedett az alapkezelő alapjai által. Közvetve az alap képes elérni a ma ismert teljes befektetési univerzumot befektetési jegyeken keresztül (kötvénypiacok, pénzpiacok, részvénytőzsdák, ingatlanpiac, private equity, derivatívok és más szabályozott, illetve OTC származékos termékek, áruipari termékek, devizák stb.), és befektetéseket tud megvalósítani hazai és nemzetközi szinten egyaránt.

A likviditás biztosításának érdekében az alap az Államadósság Kezelő Központ által kibocsátott államkötvényeket és diszkontkincstárjegyeket, a Magyar Állam által garantált kamatozó értékpapírokat, valamint a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket tarthat portfóliójában.

Mivel a befektetések köre magában foglalja külföldi devizában denominált befektetéseket, ETFeket, befektetési jegyeket, ezért az alap befektetői devizakockázatot is viselhetnek. Felhívjuk a befektetők figyelmét arra, hogy az alap befektetési alapokba fektető alap, azaz saját tőkéjének több, mint 80%-át fekteti vagy fektetheti befektetési jegyekbe vagy egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokba. Az alap ugyanakkor egyik befektetési alaptól sem kíván több, mint 20%-os súlyt tartani, kivéve az Aegon Pénzpiaci Befektetési Alapot, az Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alapot, az Aegon Moneymaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alapot, az Aegon Alfa Származtatott Befektetési Alapot, az Aegon Közép-Európai Vállalati Kötvény Alapot és az Aegon Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alapot, melyeknek súlya akár 100% is lehet az alap portfóliójában.

A befektetési alap abszolút hozamú alap, alapok alapja megvalósítással, amely 2009.09.15-én indult.

Az alapnak nincs referenciaindex.

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak.