

Tartamos befektetési egységekhez kötött életbiztosításhoz választható eszközalapok befektetési politikája és az eszközalapok kockázatai

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

1. AZ ESZKÖZALAPOK VÁLASZTHATÓ BEFEKTETÉSI KOMBINÁCIÓI

A 4. pontban jelzett eszközalapok tetszőleges összetételben választhatók, egy-egy eszközalap egész százalékonként jelölhető.

2. ESZKÖZALAPOKRA VONATKOZÓ ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK ÉS TÁJÉKOZTATÓ AZ ESZKÖZALAPOKKAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATOKRÓL

Felhívjuk figyelmét, hogy az eszközalapok kiválasztásánál – befektetési politikájukban és e tájékoztatóban szereplő ismeretek (lehetőségek és hátrányok) mellett – az alábbi befektetési kockázatokkal is számolnia kell:

- Az egyes eszközalapok, különösen azok, amelyek közvetlenül vagy közvetve részvényeket tartalmaznak, magukban hordozzák a **befektetési egységek árfolyamának**, tehát az ilyen módon nyilvántartott megtakarítások értékének **csökkenési kockázatát** is. Érdemes mérlegelni, hogy a hosszú távon megcélzott magasabb hozam elérése érdekében hajlandó-e magasabb kockázatot vállalni.
- **Az eszközalapok bármilyen múltbeli hozama nem jelent garanciát a jövőbeli hozamokat illetően**, és az csak az egyik tényező, amelyet az ügyfélnek figyelembe kell vennie az adott eszközalap választásakor. Az eszközalap egységeinek megvásárlása magában hordozza az egységek árfolyamának, így az ekképpen nyilvántartott megtakarítások értékének csökkenési kockázatát is. **Az eszközalapokkal kapcsolatos részletes kockázatok a biztosító jelen dokumentum 3. pontjában mutatja be.**
- Ha egy nem várt ok miatt a tartam lejáratá előtt hozzá szeretne férni az eszközalapokban tartott megtakarításához, számolnia kell azzal, hogy a befektetések hosszú távú jellege miatt a felmerülő visszavásárlási költségen túl további veszteségek is adódhatnak.
- Az eszközalapok befektetési egységeinek megvásárlása komoly növekedési potenciált jelent, ám a **befektetésből eredő kockázatokat a szerződő viseli; a biztosító az eszközalapokra sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal.** Ez azt jelenti, hogy pozitív eredmény esetén a magasabb hozam a szerződő megtakarításait gyarapítja, szélsőséges esetben azonban a szerződő megtakarításának (tőkénének) akár jelentős részét is elveszítheti.
- Tekintettel arra, hogy az eszközalapokban elhelyezett pénzeszközök jellemzően egy adott mögöttes befektetési alap befektetési jegyeit, illetve eszközeit vásárolják, az eszközalapok működése nagymértékben függ a mögöttes befektetési alapok működésétől. Ennek következtében felhívjuk figyelmét az eszközalapokkal kapcsolatos szerződéses rendelkezésekre (amelyeket biztosítási terméktől függően megtalál az Általános Személybiztosítási Szabályzatban (ÁSZSZ), az Általános Életbiztosítási Szabályzatban (ÁÉSZ), a Befektetéstechnikai kiegészítő szabályaiban és függelékében, különös feltételekben, illetve az életbiztosítási feltételekben).

a) Az eszközalapok devizaneme forint (HUF).

Az eszközalapok nyíltvégűek és határozatlan időre jönnek létre.

Az eszközalap nettó eszközértéke megegyezik az eszközalapot alkotó eszközök piaci értékének követelésekkel növelt és kötelezettségekkel csökkentett értékével. Az értékpapírok piaci értékének meghatározása a nyugdíjpénztárak nettó eszközérték számítására vonatkozó törvényi szabályozás által előírt módon történik.

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

Az eszközalapok referenciaindex – így a devizás benchmarkok hozama is – forintban értendő.

Az értékpapírok piaci értékének meghatározása a nyugdíjpénztárak nettó eszközérték számítására vonatkozó törvényi szabályozás által előírt módon történik. Az eszközalapok referenciaindex – így a devizás benchmarkok hozama is – forintban értendő.

Az eszközalapok nem feltétlenül osztják meg befektéseiket több értékpapír között, amennyiben befektetési céljukat valamely egyedi értékpapír tartásával lehetséges megvalósítani. Az eszközalap tőkéje nem fektethető be származtatott ügyletekbe befektető befektetési alapba. Az eszközalapok portfóliójában nem megengedett az értékpapír–kölcsonzés és a visszavásárlási megállapodások kötése. Az eszközalapokban fedezeti, arbitrázs vagy a portfólió hatékony kialakítása céljából származtatott ügyletek nem köthetők. Az eszközalapok befektetési ügyletei jelzölloggal nem terheltek, és a biztosítónak azok feletti rendelkezési joga egyéb módon sem korlátozott.

b) **Az eszközalapok és – amennyiben az eszközalap jelentős hányadban egy adott mögöttes befektetési alapba fektet – a mögöttes befektetési alapok befektetési politikái, valamint a mögöttes befektetési alapokat érintő költségek a biztosító honlapján (www.aegon.hu) az eszközalapok leírásánál (a mögöttes alapok alapkezelőinek honlapjára és/vagy az általuk kiadott releváns dokumentumokra való online hivatkozás használatával) találhatóak meg. A szerződőnek a biztosító honlapján (www.aegon.hu) vagy telefonos ügyfélszolgálatán (06/40-204-204) a befektetés elhelyezéséről, azaz a**

befektetéseinek fedezetül szolgáló befektetési formák egymáshoz viszonyított arányáról, az egyes befektetési formák típusáról, valamint a befektetéseinek aktuális értékéről napi tájékoztatói lehetősége van. A biztosító ezen túlmenően az eszközalapjait érintő minden, az alábbi c), d), e) és f) alpontokban leírt változásról honlapján is értesíti ügyfeleit.

A szerződő az eszközalapok teljesítményéből a befektetési egységek árfolyamának változásán keresztül részesedik. A biztosítási szerződés pénzalapjának aktuális értékét a biztosítási szerződésen nyilvántartott befektetési egységek számának és az érvényes egy egységre jutó nettó eszközértéknek (árfolyam) a szorzata alapján határozza meg a biztosító.

c) **A biztosítónak jogában áll új eszközalapokat létrehozni és már működőket megszüntetni.**

Eszközalapok megszüntetésére különösen, de nem kizárólagosan, akkor kerül sor,

- *ha egy adott eszközalap már nem működtethető gazdaságosan (pl. irreális árfolyammozgások történnek a piacon, veszélybe kerül az eszközalapba fektető szerződések pénze),*
- *ha a mögöttes alap megszűnése vagy beolvadása következményeként a korábban közzétett befektetési politika tarthatatlanná válik,*
- *ha annak ellenére, hogy az eszközalap gazdaságosan működtethető, jogszabályi változás vagy más előírás azt megtiltja,*
- *ha az eszközalap-felfüggesztés időtartama hosszabbítással együtt meghaladja a 2 évet és az eszközalap nettó eszközértéke, illetve ezzel együtt a befektetési egységek árfolyama továbbra sem állapítható meg.*

Eszközalap megszüntetése kibocsátói vagy felügyeleti döntés alapján is történhet.

Eszközalap megszüntetése esetén a biztosító a következőképpen jár el:

- c1) *Ha a biztosító az eszközalap jövőbeli megszüntetését eredményező tényeket, információkat kellő időben megkapja a kibocsátótól, a forgalmazótól vagy a Felügyelettől, a megszüntetésről írásban értesíti azon ügyfeleit, akiknek a megszűnő eszközalap(ok)ban befektetésük van. Az írásbeli értesítésnek legalább a megszüntetést megelőző 30. napon meg kell érkeznie a szerződőhöz. Amennyiben a szerződő ehhez hozzájárult, a biztosító az értesítést levélpostai küldemény helyett e-mailben is megküldheti a szerződőnek. A biztosító az értesítésben tájékoztatja a szerződőt az eszközalap megszüntetésének tényéről, idejéről és arról, hogy a szerződő a megszüntetést megelőző 8. napig jogosult nyilatkozni, hogy a megszűnő eszközalapban befektetett pénzeszegeket a biztosító melyik eszközalapba helyezze át költségmentesen. Amennyiben a szerződő a megadott határidőig nem nyilatkozik, a biztosító az eszközalap megszüntetés időpontjában a megszűnt eszközalapban elhelyezett összeget egy általa legalacsonyabb kockázatúnak ítélt eszközalapba helyezi át költségmentesen.*
- c2) *Ha a biztosító külső kényszerítő körülmény miatt ügyfelei befektetéseinek megóvása érdekében valamely eszközalap azonnali hatályú vagy olyan időben történő megszüntetéséről dönt, ami miatt a szerződőket nem tudja a c1) alpontban írt határidőig értesíteni, köteles utólag, legfeljebb azonban az eszközalap megszüntetését követő 10 munkanapon belül írásban értesíteni azon szerződőt, akiknek a megszüntetett eszközalap(ok)ban befektetésük van. Amennyiben a szerződő ehhez hozzájárult, a biztosító az értesítést levélpostai küldemény helyett e-mailben is megküldheti a szerződőnek. A biztosító az értesítésben tájékoztatja a szerződőt az eszközalap megszüntetésének tényéről, idejéről és arról, hogy a biztosító a megszűnt eszközalapban elhelyezett összegeket melyik, az általa legalacsonyabb kockázatúnak ítélt eszközalapba helyezte át. A biztosító egyben tájékoztatja szerződőt arról is, hogy a legkisebb kockázati eszközalapba történt áthelyezéstől számított 15 napon belül a szerződő jogosult egy alkalommal költségmentesen kombinációváltást kezdeményezni.*

d) **Az eszközalap felfüggesztésével kapcsolatos rendelkezések**

- d1) Jelen pont alkalmazásában **átírányítás** kifejezés alatt kell érteni mindazt a cselekményt – függetlenül annak esetleges más szerződéses elnevezésétől –, amikor a biztosító a szerződő által befizetendő jövőbeli díjakat más, a szerződő eredeti rendelkezésétől eltérő eszközalapba fekteti jogszabályi, szerződési vagy szerződői rendelkezés miatt. Jelen pont alkalmazásában **átcsoportosítás** kifejezés alatt kell érteni mindazt a cselekményt – függetlenül annak esetleges más szerződéses elnevezésétől –, amikor a biztosító a szerződő által már befizetett és a biztosító által már befektetett díjakat más, a szerződő eredeti rendelkezésétől eltérő eszközalapba fekteti jogszabályi, szerződési vagy szerződői rendelkezés miatt.
- d2) A biztosító az ügyfelek érdekében **felfüggeszti**¹ az eszközalapot, amennyiben az eszközalap nettó eszközértéke², illetve az ezzel együtt a befektetési egységek árfolyama azért nem állapítható meg, mert az eszközalap eszközei részben vagy egészben illikvid eszköz³ váltak. Az eszközalap felfüggesztését a biztosító az annak okául szolgáló körülményről való tudomásszerzését követően haladéktalanul végrehajtja **arra az értékelési napra (a továbbiakban: az eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontja) visszamenő hatállyal**, amely értékelési napot megelőzően az utolsó alkalommal megállapítható volt az eszközalap nettó eszközértéke.
- d3) A biztosító az eszközalap-felfüggesztés végrehajtásával, a szétválasztással⁴, valamint annak megszüntetésével **egyidejűleg** figyelemfelhívásra alkalmas módon közlésezi a honlapján, kifüggeszti az ügyfélszolgálati irodáiban, és folyamatosan naprakészen tartja az ügyfeleinek szóló **alábbi tájékoztatást:**

¹ **Eszközalap felfüggesztése:** az a biztosítói cselekmény, amikor az ügyfelek érdekében a biztosító a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződéshez kapcsolódó eszközalap befektetési egységeinek eladását és vételét felfüggeszti.

² **Eszközalap nettó eszközértéke:** az eszközalaphoz tartozó befektetett eszközök értékének és az eszközalapot terhelő költségeknek, így különösen az alapkezelési díjaknak a különbözete.

³ **Illikvid eszköz:** az eszközalap olyan eszköze, amelynek értéke nem állapítható meg, ideértve különösen, ha az értékelésre alkalmas piaci árfolyam-információk az eszköz forgalmazásának, kereskedésének vagy nyilvános árjegyzésének felfüggesztése miatt nem állnak maradéktalanul rendelkezésre.

⁴ **Szétválasztás:** Ha egy eszközalapban az eszközalap utolsó ismert nettó eszközértékének **legfeljebb 75%-át képviselő eszközök váltak illikviddé**, az eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontját követő 30 napon belül a biztosító – a szerződő felek közötti egyenlő elbánás elvének biztosítása és a biztosító eszközalappal kapcsolatos szolgáltatásainak folyamatos fenntartása érdekében – **az illikviddé vált eszközöket és az eszközalap egyéb, nem illikvid eszközeit szétválasztja, azaz az eszközalapot illikvid és nem illikvid eszközöket tartalmazó utód-eszközalapokra bontja.**

- a) az eszközalap-felfüggesztés és a szétválasztás törvényi megalapozottsága, végrehajtása, annak indoka, az eszközalap felfüggesztés kezdő időpontja, a biztosítási szerződést és annak teljesítését érintő következményeket (ideértve különösen az ügyfeleket érintő befektetési kockázatok változását, valamint a költségek és a díjak érvényesítésének szabályait);
- b) az eszközalap-felfüggesztés megszüntetését, annak indokát, valamint a megszüntetésnek a biztosítási szerződést és annak teljesítését érintő következményeit.
- d4) Az eszközalap **felfüggesztésének tartama alatt** – a jövőbeli biztosítási díjak felfüggesztett eszközalapról való átirányítása, kivételével – **a felfüggesztett eszközalapot érintő ügyfélrendelkezések (így különösen, de nem kizárólagosan átváltás, rendszeres pénzkivonás, részvisszavásárlás, átcsoportosítás, stb.) nem teljesíthetők.** Amennyiben az eszközalap felfüggesztésének tartama a 30 napot meghaladja, akkor az eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontját követő **35. napig** a biztosító igazolható módon írásbeli tájékoztatást küld a felfüggesztett eszközalappal érintett valamennyi szerződő részére arról, hogy **az eszközalap-felfüggesztés megszüntetését követően a biztosító akkor teljesíti ezeket az ügyfélrendelkezéseket, ha azok teljesítésére vonatkozóan a szerződő az eszközalap-felfüggesztés megszüntetését követően ismételten rendelkezést ad. Amennyiben a szerződő nem ad ismételt rendelkezést, a felfüggesztés alatt tett rendelkezéseket a biztosító nem teljesíti.** Ha a szerződő a felfüggesztés tartama alatt felfüggesztett eszközalapra vonatkozó ügyfélrendelkezést ad, a biztosító őt haladéktalanul (figyelembe véve azt a csatornát, melyen az ügyfél a rendelkezését leadta) tájékoztatja az ügyfélrendelkezés sorsáról a fenti rendelkezések figyelembe vételével.
- d5) Amennyiben a befizetett díjat a szerződés, illetve az ügyfél rendelkezése alapján a biztosítónak a felfüggesztett eszközalapba kellene befektetnie, a biztosító köteles a díjat **elkülönítetten nyilvántartani.** Ha az eszközalap felfüggesztésének tartama a 30 napot meghaladja, a d4) pontban írt határidőig a biztosító tájékoztatja a szerződőt, hogy a befizetett és elkülönített díjat melyik másik, fel nem függesztett, **az adott életbiztosítási termék legkisebb kockázatú eszközalapjába irányítja át** az eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontját követő 45. naptól, valamint, hogy a szerződő a befizetett és elkülönített díj tekintetében ettől eltérő cél eszközalap alkalmazásáról milyen formában és határidőkkel rendelkezik. **A fentiek nem érintik a szerződő későbbi átcsoportosításhoz való jogát.**
- d6) **Az eszközalap-felfüggesztés és a szétválasztás a szerződő díjfizetési kötelezettségét, valamint a biztosító szolgáltatási kötelezettségét – a jelen fejezetben foglalt korlátozásokkal – nem érinti.**
- d7) *Felfüggesztett eszközalapot érintő biztosítási esemény bekövetkezése*
- d7.1) *Lejárat*
Az eszközalap felfüggesztésének tartama alatt a szerződésben meghatározott időpont elérése (lejárat), mint biztosítási esemény bekövetkezésekor a biztosító a szerződő **befektetési aktuális értékét a felfüggesztett eszközalap befektetési egységeinek figyelmen kívül hagyásával állapítja meg.** Ha az eszközalap nettó eszközértéke, ill. a befektetési egységek árfolyama az eszközalap felfüggesztésének megszűnését követően megállapítható, a biztosító a **felfüggesztés megszűnését követő 15 napon belül köteles a szerződőnek kifizetni** a felfüggesztett eszközalap befektetési egységeinek a felfüggesztés megszűnését követő első ismert árfolyamon kiszámított értékét.
- d7.2) *Haláleseti szolgáltatás*
A biztosító haláleseti szolgáltatása teljesítését az eszközalap felfüggesztéseanyiban érinti, hogy a biztosító a szerződő befektetéseinek aktuális értékét a felfüggesztett eszközalap befektetési egységeinek az **eszközalap-felfüggesztést megelőző utolsó ismert árfolyama alapján határozza meg, és a biztosítási szerződés szerinti kifizetési kötelezettségét a biztosító az eszközalap felfüggesztésének tartama alatt is ennek megfelelően, azonban biztosítottanként a felfüggesztett eszközalap befektetési egységeinek tekintetében legfeljebb 30 millió Ft összeghatárig teljesíti.** Az eszközalap-felfüggesztés megszüntetését követő 15 napon belül a felfüggesztés megszüntetését követő első ismert árfolyamon a biztosító a felfüggesztett eszközalap befektetési egységei tekintetében teljesítendő szolgáltatásrész újra megállapítja, és **amennyiben ez meghaladja a korábban erre kifizetett összeget, akkor a különbözetet utólag kifizeti.**
- d8) *Teljes visszavásárlás teljesítése felfüggesztett eszközalap tekintetében*
Amennyiben a szerződő teljes visszavásárlást kíván végrehajtani, és a visszavásárlás felfüggesztett eszközalapot is érint, a biztosító a d7.1) pontban foglaltak szerint, **a lejáratú kifizetésnél alkalmazott szabályok szerint jár el.**
- d9) *Az eszközalap-felfüggesztés időtartama*
- d9.1) Az eszközalap-felfüggesztés időtartama **legfeljebb 1 év, amelyet a biztosító indokolt esetben összesen további 1 évvel meghosszabbíthat.** A biztosító a meghosszabbításról szóló döntését a felfüggesztés időtartamának lejáratát legalább 15 nappal megelőzően, figyelemfelhívásra alkalmas módon közzéteszi a honlapján, valamint kifüggeszti az ügyfélszolgálati irodáiban, továbbá egyidejűleg megküldi a Felügyelet részére.
- d9.2) **A biztosító az eszközalap-felfüggesztést haladéktalanul megszünteti:**
- a) az eszközalap-felfüggesztés időtartamának lejáratát követően;
- b) az eszközalap-felfüggesztés okául szolgáló körülmény megszűnéséről való tudomásszerzését követően; vagy
- c) amennyiben azt a Felügyelet határozatban elrendeli.
- d9.3) Amennyiben az eszközalap-felfüggesztés d9.2). szerinti megszüntetésekor az eszközalap nettó eszközértéke, illetve ezzel együtt a befektetési egységek árfolyama azért nem állapítható meg továbbra sem, mert az eszközalap eszközei részben vagy egészben illikvid eszközök, **akkor a biztosító az eszközalapot megszünteti,** és az ügyfelekkel – a megszüntetési időpont aktuális piaci helyzet alapul vételével – elszámol.
- d10) *Szétválasztás*
- d10.1) Amennyiben a biztosító az eszközalapot szétválasztja, a szétválasztás végrehajtásával egyidejűleg a nem illikvid eszközöket tartalmazó utódeszközalap vonatkozásában az eszközalap-felfüggesztés megszűnik és az önálló eszközalapként működik tovább.

- d10.2) **Garantált eszközalap esetén** – függetlenül az illikvid eszközök hányadától – **a teljes eszközalap felfüggesztésre kerül.** Ebben az esetben a garancia lejáratakor a biztosító az eredeti szerződéses feltételek szerint köteles elszámolni az ügyfelekkel.
- d10.3) A szétválasztás esetében az illikviddévált eszközöket elkülönítetten, ugyancsak önálló eszközalapként kell nyilvántartani, amelyre vonatkozóan az eszközalap-felfüggesztés az arra vonatkozó szabályok szerint marad érvényben azzal, hogy az eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontjának az eredeti eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontját kell tekinteni.
- d10.4) A szétválasztás következtében az eredeti eszközalap megszűnik, amelynek során az eredeti eszközalap befektetési egységeit ügyfélenként olyan arányban kell az illikvid és a nem illikvid eszközalapokat tartalmazó utódesezőalapakokhoz rendelni, amilyen arányt az illikvid és a nem illikvid eszközök az eredeti eszközalap utolsó ismert nettó eszközértékén belül képviseltek.
- d10.5) Amennyiben a biztosító szétválasztásról rendelkezik, a biztosító felfüggesztésről szóló tájékoztatási kötelezettsége kiegészül a szétválasztásról szóló értesítéssel.
- e) *Az eszközalapokban befektetett eszközök folyamatos forgalmazásának átmeneti szüneteltetéséről (pl. nemzeti ünnep) a biztosító a honlapján értesíti a szerződőket. Szüneteltetés időtartama alatt a befektetési egységek megvásárlására, illetve eladására nincs lehetőség.*
- f) *Amennyiben valamely eszközalap mögöttes alapja kapcsán olyan változásról értesül a biztosító, amely változás nem érinti annak kockázati besorolását és alapvető célját, akkor a biztosító a szerződőket az eszközalap megváltozott befektetési politikájáról honlapján keresztül értesíti. Ha az eszközalapot érintő változás érinti azok kockázati besorolását és alapvető célját, a biztosító a c) pontban írtak szerint jár el.*

3. AZ ESZKÖZALAPOKRA VONATKOZÓ BEFEKTETÉSI KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

Piaci kockázatok

- **Kamatkockázat:** a piaci hozamszint emelkedése hátrányosan érintheti az eszközalap portfóliójában szereplő értékpapírok, különösen a fix kamatozású, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékét. A kamatok és tágabb értelemben a tőkepiaci, ezen belül is elsősorban az állampapírpiazi hozamok nem feltétlenül tartanak lépést az inflációval, ami kedvezőtlen körülmények esetén akár negatív reálhozamú befektetést is eredményezhet.
- **Társaságok kockázata:** gazdasági társaságok hitel- vagy tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba történő befektetés annak a veszélynek teheti ki az eszközalapot, hogy az értékpapírok árfolyama az általános piaci folyamatoknak, a társaságok megítélésének vagy gazdasági helyzetük romlásának következtében átmenetileg vagy tartósan csökkenhet, vagy akár teljesen el is értéktelenedhet. Előfordulhat, hogy a társaságok egyes, általuk kibocsátott értékpapírokkal kapcsolatos kötelezettségeiket nem időben, részben vagy egyáltalán nem teljesítik.
- **Likviditási kockázat:** az eszközalap portfóliójában szereplő eszközök értékesítése a piaci viszonyok függvényében időnként nehézségekbe ütközhet, illetve csak kedvezőtlen árfolyamon lehetséges.
- **Devizaárfolyam-kockázat:** az eszközalap devizanemétől eltérő devizanemekben kibocsátott eszközökbe történő befektetés esetén az eszközöknek, illetve az eszközök tartásából eredő jövedelmeknek az eszközalap devizanemére átszámított értéke az adott deviza és az eszközalap devizaneme közötti árfolyam ingadozásának következményeként csökkenhet.
- **Hitelezési kockázat:** az eszközalapot portfóliójában közvetett vagy közvetlen befektetések formájában lévő értékpapírok kibocsátói – kedvezőtlen esetekben – csőd- vagy felszámolási eljárás alá kerülhetnek, amely az eszközalap portfólióját és a befektetőket a hozamok elmaradása, árfolyamvesztés, vagy alacsony piaci érték formájában hátrányosan érintheti.
- **Származtatott ügyletek kockázata:** A származtatott ügyletekhez speciális kockázati tényezők tartoznak. Ilyen a piaci kockázat, a báziskockázat, a partnerkockázat és a likviditási kockázat. A piaci kockázat felmagyítja a mögöttes termék, alaptermék árban bekövetkező változásokat. Báziskockázatról akkor beszélünk, amikor nem tökéletes fedezeteket nyit az alapkezelő, mert az adott termékre nincs határidős kereskedés, nem azonos a lejárati fedezeti időszak hosszával, vagy a fedezeti ügyletkötő nem biztos a termék jövőbeli megvételének vagy eladásának időpontjában. Partnerkockázat az ügyletek teljesülésére vonatkozik, amit a futures piacon az elszámolóházak biztosítanak, a forward ügyleteknél pedig közvetlenül a partner. A likviditási kockázatot az adott származtatott termék forgalma, nyitott kötésállománya mutatja meg.
- **Árutőzsdei árfolyamváltozások kockázata:** az árutőzsdei termékekbe, illetve árutőzsdei termékeken alapuló származtatott ügyletekbe történő befektetés annak a veszélyét rejti magában, hogy a termékek ára az általános piaci folyamatok, illetve az esetleges természeti behatások következtében nagymértékben ingadozhat, így az eszközalap által birtokolt árutőzsdei termékek, illetve árutőzsdei termékeken alapuló származtatott ügyletek értéke átmenetileg vagy tartósan csökkenhet, vagy akár teljesen el is veszhet.
- **Ingyatlanbefektetések általános kockázata:** az ingatlanok vételárának megtérülési ideje jellemzően hosszabb, mint az értékpapír-befektetéseké. Az ingatlanbefektetések kockázata döntően az ingatlanok hasznosításából eredő kockázatból, valamint az ingatlanok értékének ingadozásából származhat. Az ingatlanok hasznosítása (bérbeadás), illetve értékesítése ugyanis időről időre – a piaci viszonyok változásával párhuzamosan – nehézségekbe ütközhet. Az ingatlanpiac jellemzően többéves ciklusokban mozog, amely eltérhet a gazdaság egyéb szektorainak ciklusától, azaz az ingatlanpiacon realizálható hozam alakulása nem feltétlenül egyezik meg az alternatív befektetési eszközökön elérhető hozamok alakulásával.

Egyéb technikai jellegű kockázat a szabályozási kockázat, ami a törvényi szabályozás megváltozását jelenti, a működési kockázat a kereskedési rendszerek megbízhatóságát, működőképességét jelenti. Az elszámolási kockázat az aktuális piaci árhoz történő igazítás végrehajthatóságát és az elszámolóház belső mechanizmusának az átláthatóságát jelenti. A szállítási kockázat a fizikai szállításhoz szükséges mechanizmus megbízhatóságát, a végrehajtási kockázat pedig megbízás teljesítésének gyorsaságát és pontosságát jelenti.

Nem piaci kockázatok

- **Ország- és politikai kockázat:** a célországok – amelyekbe az eszközalapot befektetési irányulnak – mindenkorai politikai stabilitása, helyzete időről időre megváltozhat. Az egyes országok kormányai hozhatnak olyan döntéseket, melyek az eszközalap működése során negatívan befolyásolhatják az ezen országokban megszerzett befektetések értékét. A magyar, illetve külföldi kormányok, valamint az egyes célországok nemzeti bankjainak politikája és intézkedései jelentős hatással lehetnek az eszközök hozamára és az üzleti életre általában, így azon társaságok teljesítményére is, amelyek által kibocsátott értékpapírok időről időre az eszközalap portfóliójában szerepelhetnek.

- **Partnerkockázat:** az eszközalapokban közvetve vagy közvetlenül tartott eszközök külső hazai vagy különösen külföldi partnerek által történő forgalmazásából, kezeléséből fakadóan adódó kockázatok, így különösen az értékpapírok késedelmes leszállításából, elvesztéséből adódó veszteségek, amelyek tőzsdén kívüli származtatott ügyletekbe történő befektetés esetén az ügyletek teljesítésével kapcsolatosan is felmerülhetnek.
- **Tőke- és/vagy hozamvédelem kockázata:** Bár a portfóliókezelő minden tőle elvárható erőfeszítést megtesz előfordulhat, hogy a befektetési politika betartása mellett sem teljesül a tőke-, illetve hozamígéret a portfóliókezelőn kívül álló okokból eredően.
- **Koncentrációs kockázat:** amennyiben az eszközalapok által eszközölt befektetések egy adott kibocsátó, szektor, deviza, földrajzi régió tekintetében magas koncentrációt érnek el, az csökkentheti a kockázatok hatékony megosztásából fakadó előnyöket.
- **Speciális kockázat:** az eszközalap kizárólag egy adott mögöttes befektetési alapba fektet, más befektetési eszközt nem alkalmaz, ezáltal működését teljes egészében meghatározzák a mögöttes befektetési alappal kapcsolatos események, így többek között az eszközalap működése során a pénzpiacon előfordulhatnak olyan események, melyek hatására az eszközalapra jellemző befektetési alap befektetési jegyeit a biztosító nem tudja, vagy kedvezőtlen feltételek mellett, illetve nem a szabályzatban leírt határidőben tudja csak visszaváltani.

Az eszközalap abba a kockázati kategóriába kerül besorolásra, amelyet a befektetési politikájának megvalósítása során az eszközalap árfolyamának ingadozása indokol (rendre: nagyon alacsony, alacsony, mérsékelt, közepes, jelentős, magas, nagyon magas). A legalacsonyabb kategória sem jelent teljesen kockázatmentes befektetést! Ahol megfelelő idősor áll rendelkezésre, ott a kockázati besorolást a mögöttes befektetési alap – vagy közvetlen értékpapírbefektetések esetén az eszközalap – múltbeli hozamaiból számított szórás érték alapján számszerűsítette a portfóliókezelő. Ahol megfelelően hosszú idősor még nem áll rendelkezésre azon eszközalapoknál a kockázati besorolást az alap által megcélzott referenciaindex múltbeli hozamaiból vagy az alap által megcélzott piaci szegmenst tükröző portfólió múltbeli hozamaiból számított szórás érték alapján számszerűsítette a portfóliókezelő. A múltbeli adatok azonban nem szükségszerűen megbízható mutatói a jövőbeli kockázati profilnak, így idővel módosulhatnak is.

4. AZ ESZKÖZALAPOK BEFEKTETÉSI POLITIKÁI

• Ázsiai Részvények Eszközalap befektetési politikája

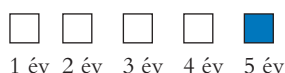
Az eszközalapra jellemző eszköz az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja befektetési jegye. Emellett az eszközalap likvid eszközöket (pl. bankbetét, diszkont kincstárjegy, repo, MNB kötvény, éven belüli hátralévő futamidejű magyar államkötvény) 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:

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 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 részvénytőzsdéin 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 átlagnál 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**

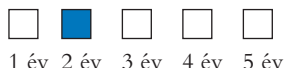
Az eszközalapra jellemző eszköz az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap befektetési jegye. Emellett az eszközalap likvid eszközöket (pl. bankbetét, diszkont kincstárjegy, repo, MNB kötvény, éven belüli hátralévő futamidejű magyar államkötvény) 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



Kockázati besorolás/Várható hozam



Az eszközalap jellemző kockázatai:

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

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**

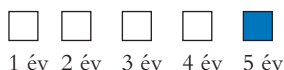
Az eszközalapra jellemző eszköz az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap befektetési jegye. Emellett az eszközalap likvid eszközöket (pl. bankbetét, diszkont kincstárjegy, repo, MNB kötvény, éven belüli hátralévő futamidejű magyar állam 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:

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 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 részvénypiac 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 alapban adott 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 pénzüpiaci 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 befektetőknek 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 felülmúlhatják 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.

• **Klímaváltozás 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 részvénypiaci befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztalékjövedelmeken 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 diverzifikációt (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 alapon adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkori törvényes maximumot.

Az alap eszközeit euróban 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 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 Eszközalap befektetési politikája**

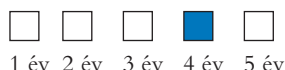
Az eszközalapra jellemző eszköz az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap befektetési jegye. Emellett az eszközalap likvid eszközöket (pl. bankbetét, diszkont kincstárjegy, repo, MNB kötvény, éven belüli hátralévő futamidejű magyar államkötvény) 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:

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 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 értékpapírokat is. A portfólió kialakításakor a részvények határozzák meg az alap jellegét, így az alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkorai 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 Eszközalap 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:

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 kockázatai:

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

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 alaphoz 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 osztalékjövödelmeken 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 alaphoz 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 diszkrécionális 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 Eszközalap befektetési politikája**

Az eszközalap korábbi elnevezése Aegon MoneyMaxx Expressz Vegyes Eszközalap 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



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, 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 diszkontkincstárjegyeket, 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 részvénypiacon 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 nagyságú 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 Eszközalap 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



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 Russia Részvény Befektetési Alap bemutatása:

Az alap célja, hogy az orosz részvénypiac 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 értékpapírjai, 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 alapban 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 tárgyévet megelőző év első forgalmazási napján. **Az ilyen módon vállalt tőkevédelmet az eszközalap befektetési politikája biztosítja, azért a portfóliókezelő vagy harmadik személy garanciát nem vállal.**

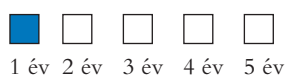
Az eszközalapra jellemző eszköz az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt Aegon Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap – névváltozását megelőzően Aegon Ózon Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap – befektetési jegye. Emellett az eszközalap likvid eszközöket (pl. bankbetét, diszkont 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:

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



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, 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 kockázatvállalás mellett, értékpapírok, opciók vagy egyéb derivatív termékek vásárlása vagy eladása révén a pénzpiaci hozamoknál nagyobb hozamhoz juttassa a befektetőket. Az alap a rendelkezésre álló vagyon legjelentősebb részét hazai diszkontkincstárjegyekbe, rövid lejáratú államkötvényekbe 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 hozamú 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 megóvása 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 Eszközalap befektetési politikája**

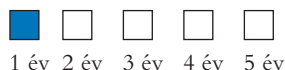
Az eszközalapra jellemző eszköz az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt, Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap befektetési jegye. Emellett az eszközalap likvid eszközöket (pl. bankbetét, diszkont kincstárjegy, repo, MNB kötvény, éven belüli hátralévő futamidejű magyar állam kötvény) 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: 100% ZMAX 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 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 Eszközalap befektetési politikája**

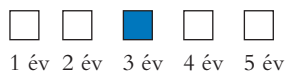
Az eszközalapra jellemző eszköz az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt, Aegon Smart Money Befektetési Alapok Alapjának befektetési jegye. Emellett az eszközalap likvid eszközöket (pl. bankbetét, diszkont kincstárjegy, repo, MNB kötvény, éven belüli hátralévő futamidejű magyar 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 eszközalapnak nincs referenciaindex.

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 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, részvénytőzsdék, ingatlanpiac, private equity, derivatívok és más szabályozott, illetve OTC származékos termékek, árupiaci 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, ETF-eket, 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 alapról 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.