

# AEGON VISION

SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

**ISIN kód:** HU-0000705264

**Alapkezelő:** AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

**Letétkezelő:** UniCredit Bank Hungary Zrt.

**Vezető forgalmazó:** AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

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

**Az alap nyilvántartásba vételének kelte:** 2007. 05. 11.

**Devizanem:** HUF

**Benchmark összetétele:** 100% RMAX + 3%

**Alap nettó eszközértéke:** 3 687 636 027

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,092725

## Az alap eszközzsége, 2009. 01. 31.

Állampapír repo	0,16%
Külföldi részvények	0,00%
Magyar részvények	0,00%
Számlapénz	14,72%
Külföldi államkötvények	0,00%
Diszkont kincstárjegy	0,00%
Magyar államkötvények	74,90%
Egyéb eszközök	10,23%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	30,14%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	33,52%

keletkezzen a pozícióban. Ezzel párhuzamosan a dollár euróval szembeni gyengülésére nyitott pozíció is lezárásra került. A hónap elején, a piacokon úgy tűnt, hogy kezdenek megnyugodni a befektetők és a volatilitás is egyre kisebb volt. Emiatt az alapkezelő tartotta a korábban vásárolt index vételi pozíciókat, de a piacok nagy mértékű esése miatt kénytelen volt kistoppolni azokat. Később lentebbi szinteken ezeket az S&P500-as long pozíciókat ismét visszanyitottuk. Az alapkezelő továbbra is hisz abban, hogy a nagyobb piaci mozgásokat a helyes stratégia kialakításával megfelelően meg lehet lovagolni, és ez által a befektetőket kiemelkedő hozammal igyekszik megjutalmazni.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2008 év
Hozam*	-4,18%	3,21%
Referencia index**	9,50%	9,70%

\* Az alap 2009. 01. 31-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 2007. 05. 11-én indult  
 \*\* A referencia index nettó hozama

## Befektetési politika:

Az Alapkezelő legújabb abszolút hozamú alapja, az AEGON Vision. Az Alap befektetési lehetőségei nagyon széleskörűek. Az alapkezelő várakozásai alapján kerül befektetésre az alap vagyona. Elsősorban részvényeket, részvényindexeket vásárol vagy ad el az alap, devizapozíciókat nyit, opciókat vásárol, illetve ír ki. A származtatott, határidős ügyletek révén kétszeres tőkeáttételt is felvehet. Ez azt jelenti, hogy az Alap pozíciójának értéke duplája lehet az alap saját tőkéjének. Azaz, ha az alap által tartott eszköz(ök) árfolyama 1%-kal mozdul el, akkor az alap vagyona akár 2%-kal is változhat. Nyilvánvalóan ez mind a pozitív mind a negatív árfolyam alakulás esetén is igaz, ami a kockázatot növeli. Az Alap mind vételi, mind fedezetlen eladási pozíciókat is nyithat, azaz akár emelkedésre, akár esésre is „játszhat”. A referencia index felülteljesítése mellett az alap célja, hogy lehetőséget biztosítson a befektetőknek arra, hogy az alapkezelő várakozásából profitáljanak, amennyiben azok helyesnek bizonyulnak. Az alapkezelő állampapírokban tartja az alap vagyont, és amikor valamilyen jó befektetési lehetőséget lát, csak akkor fektet kockázatosabb eszközökbe.

## Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



3 hó 1 év 2 év 3 év 5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján

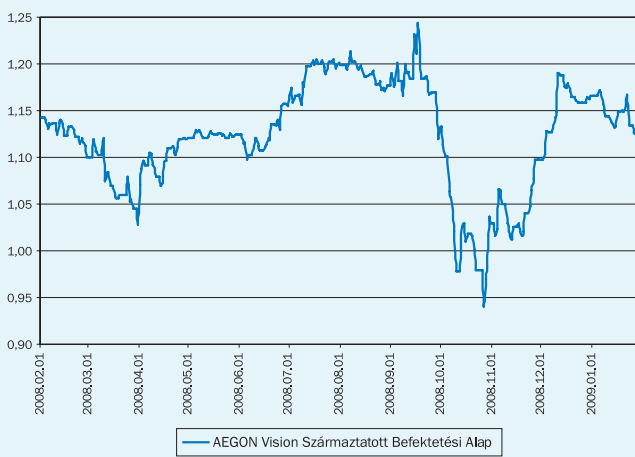


nagyon alacsony közepes magas

## Piaci összefoglaló:

Az AEGON Vision Származtatott Befektetési Alap a január hónapot sajnos veszteséggel zárta. Az Alap továbbra is tartotta a korábban vásárolt államkötvényeket, és mivel a bizonytalanság megnőtt mind a nemzetközi piacokon, mind a hazai piacokon, a kötvényhozamok emelkedtek és ezért a kötvények árfolyama csökkent. Mivel az alap átlagos hátralévő futamideje (duration) viszonylag magas, ezért ez a pozíció elvett a teljesítményből. Az alapkezelő a korábban nyitott olaj vételi pozíciókat kicsukta, mert nem látta esélyét, hogy komolyabb emelkedés következzen be az olaj árfolyamában és így elkerülte, hogy veszteség

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN (EGY JEGYRE JUTÓ ESZKÖZÉRTÉK)



Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.