

AEGON VISION SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

2007. I. FÉLÉVES JELENTÉS

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON Vision Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a tőkepiacról szóló 2001.évi CXX. törvény előírásai szerint - az Alap 2007. I. félévi működésének bemutatása céljából készítette.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatok az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült, a PSZÁF III/110.520-1/2007. számú határozatával jóváhagyott tájékoztatóban található meg. A hivatkozott tájékoztató az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek főforgalmazójánál, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján: www.aegonalapkezelo.hu tekinthető meg.

Budapest, 2007 augusztus 08.



Heim Péter
elnök-vezérigazgató



Kocsis Bálint
vezérigazgató

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése:

AEGON Vision Származtatott Befektetési Alap

Az Alap rövid neve:

Aegon Vision alap

Az Alap lajstromszáma:

1111-222

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A kibocsátásra kerülő Befektetési jegyek sorozata és típusa

A Tőkepiaci törvény 5. § (1) bekezdés 23. pontja szerint dematerializált formában előállított, "A" sorozatú, névre szóló Befektetési jegyek. A Befektetési jegyek névértéke 1 forint.

A Befektetési jegyek ISIN kódja:

AEGON Vision Származtatott Befektetési
Alap

HU-0000705264

Az Alap futamideje:

Az Alap határozatlan időre jött létre

Az Alap üzleti éve

Az üzleti évek megegyeznek a naptári évekkkel.

Az Alap saját tőkéje

Az Alap saját tőkéje induláskor a Befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezett meg. Az Alap működése során a saját tőke a nettó eszközértékkel azonos, maximális tőke nincs meghatározva.

A Befektetők köre

A Befektetési jegyeket egyaránt megvásárolhatják devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok.

Alapkezelő adatai

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.
Telefon : (06-1) 476-20-42

Letétkezelő adatai

UniCredit Bank Hungary Zrt.
1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Vezető forgalmazó adatai	Concorde Értékpapír Zrt. 1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Forgalmazási helyek	UniCredit Bank Hungary Zrt. 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6. Raiffeisen Zrt. 1054 Budapest, Akadémia u. 6. CIB Bank Zrt. 1027 Budapest, Medve u. 4-14. Takarékbank Zrt. Budapest, 1122 Pethényi köz 10. Erste Bank Befektetési Zrt. Budapest, 1138 Népfürdő u. 24-26. Equilor Befektetési Zrt. Budapest, 1037 Montevideo u. 2/c. Codex Értéktár és Értékpapír Zrt. Budapest, 1016 Derék u. 2.
Könyvvizsgáló adatai	Mészáros Péter Bejegyzett könyvvizsgáló – 005805 Ernst & Young Kft. 1132 Budapest, Váci út 20.

2007. I. FÉLÉV SZÁMOKBAN**A BEFEKTETÉSI ESZKÖZ ÁLLOMÁNY ÖSSZETÉTELE FAJTÁNKÉNT, TÍPUSONKÉNT**

Az Alap befektetési állományában bekövetkezett változások (adatok millió forintban)

Megnevezés	2007.05.14.		2007.06.29.	
	Piaci érték	Arány	Piaci érték	Arány
Készpénz és számlapénz	200,46	100,00%	56,32	6,55%
Lekötött betét	0	0,00%	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%	365,6	42,54%
Diszkont kincstárjegyek	0	0,00%	0	0,00%
MNB kötvények	0	0,00%	0	0,00%
Vállalati kötvények	0	0,00%	0	0,00%
Jelzáloglevelek	0	0,00%	0	0,00%
Részvények	0	0,00%	0	0,00%
- tőzsdén jegyzett	0	0,00%	153,55	17,87%
- tőzsdén nem jegyzett	0	0,00%	0	0,00%
Külföldi kibocsátású értékpapír	0	0,00%	280,24	32,61%
Határidős ügyletek piaci értéke	0	0,00%	3,76	0,44%
Nyitott repo	0	0,00%	0	0,00%
Követelés	0	0,00%	0	0,00%
Kötelezettség	0	0,00%	0	0,00%
Összesen*	200,46	100,00%	859,47	100,00%

*az Alap kötésnapján az eszközállományának értéke követelés/kötelezettség nélkül

A befektetési jegyek számának alakulása

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
December				
Január				
Február				
Március				
Április				
Május		302 150 330	-	302 150 330
Június	302 150 330	408 561 114	-	710 711 444

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása

Időszak	Saját tőke	Egy jegyre jutó eszközérték
2006. december 30.		
2007. január 31.		
2007. február 28.		
2007. március 31.		
2007. április 30.		
2007. május 31.	303 243 959	1,003620
2007. június 30.	745 883 801	1,049489

Az Alap 2007-ben nem vett fel hitelt.

Az Alap hozamához a befektetők a befektetési jegyek visszaváltása révén – a vételi és eladási árfolyam különbözetének realizálásával – jutnak hozzá.

Az Alapkezelő működésében a tárgyidőszak alatt nem történt változás.

A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ LEGFONTOSABB TÉNYEZŐK

Az Alap indulása után mérsékelt kockázatot vállalt fel, az amúgy eléggé volatilis részvénypiacokon. A piacok jelentősebb esésével szemben az Alap többlethozamot tudott elérni, ez főként a jó regionális és szektor allokációnak tudható be. Az Alap mindvégig fedezte deviza kitétségét, ami szintén jó választásnak bizonyult az erősödő forintnak köszönhetően.