

AEGON VISION

SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. (1091 Budapest, Üllői út 1.)

Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

Vezető forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt

Forgalmazók: Erste Bank Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt., CIB Bank Zrt., Citibank Rt., Takarékbank Rt., Raiffeisen Bank Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.

Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2007. május. 11.

Devizanem: magyar forint

Benchmark összetétele: 100%

Alap nettó eszközértéke: 303 573 881 Ft (2007. 05. 31.)

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,004715

AEGON Nemzetközi Részvény eszközösszetétele, 2007. 05. 31.

Állampapír repo	33,71%
Külföldi részvények	48,77%
Számlapénz	17,51%
Diszkont kincstárjegy	0,00%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	77,00%
Tőkeáttétel	25,93%

teljesítő volt és mivel a német DAX indexet már túlvettnek tartottuk ezért inkább határidő BUX indexet vásároltunk az alapba. A nemzetközi részvények devizakockázatát lefedeztük. A devizapiacra hosszú távon a dollár erősödésére számítottunk ezért USDCHF vételi pozíciókat nyitottunk az alapba. Az alap 3 hét alatt közel 0,5%-hozamot hozott. Az alap befektetési között fontosnak tartjuk, hogy olyan befektetési alapokat is vásároltunk, amelyek a klímaváltozásból, és a megújuló energiaforrásokból részesülnek.

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 pozícióinak 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 várakozásaiból 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



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



Piaci összefoglaló:

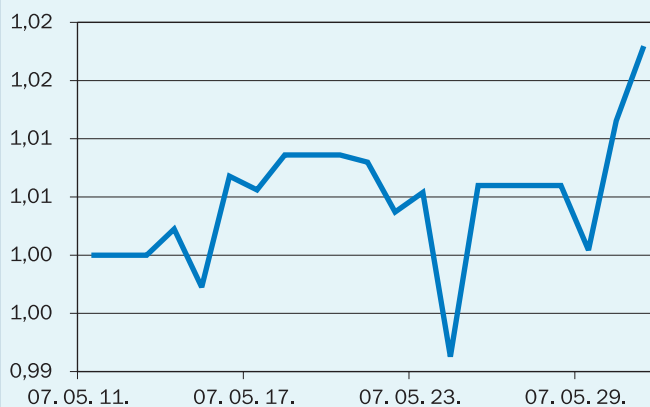
Az alap indulását követően az alapkezelő elkezdte kiépíteni a pozíciókat. Az alap egy-két biztosító papírjaiból vásárolt (pl.: Aviva), és olyan olajpapírokat keresett, amelyek alulértékeltnek tűntek (pl.: Statoil). Az olaj részvényektől továbbra is pozitív teljesítményt várunk, de érdemes odafigyelni az értékelési szintekre. Az ázsiai piacok egy részén a papírok már nagyon túlvettek ezért inkább csak Hong Kong-i részvény piac indexet vásároltunk az alapba. A magyar részvény piac továbbra is alul-

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	Indulás óta*
Hozam	0,47%
Referencia index**	0,30%

* Az éven belüli hozamok nem évesítettek, a 2007. május 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2007. 05. 11-én indult
** A referencia index nettó hozama

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



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