

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: 745 883 801 Ft (2007. 06. 30.)

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,049489

AEGON Nemzetközi Részvény eszközösszetétele, 2007. 06. 30.

Állampapír repo	0,00%
Külföldi részvények	32,61%
Magyar részvények	17,87%
Számlapénz	6,98%
Diszkont kincstárjegy	0,00%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	35,26%
Tőkeáttétel	0,00%

retnének megtartani. A magyar részvény piac emelkedéséből a határidős BUX index pozícióink segítségével vettünk részt, és ezeket le is zártuk. A nemzetközi részvények devizakockázatát végig lefedezve tartottuk, hogy az esetleges forinterősödés ne vigye el a nemzetközi eszközökön elért hozamokból. A devizapiacra a dollár erősödése csak ideiglenesnek bizonyult, de ebből még így is sikerült profitot realizálni a pozícióinkon.

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.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	Indulás óta*
Hozam	4,95%
Referencia index**	0,82%

* Az éven belüli hozamok nem évesítettek, a 2007. június 30-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2007. 05. 11-én indult
** A referencia index nettó hozama

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



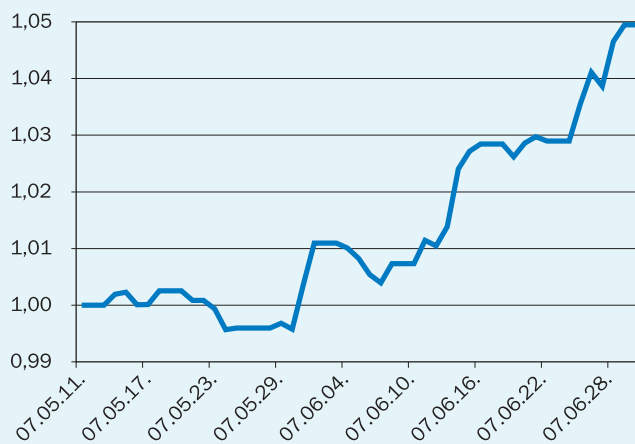
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



Piaci összefoglaló:

Az alap kifejezetten sikeres hónapot tud maga mögött. Ez részben annak köszönhető, hogy a vásárolt részvények árfolyama megugrott, és a pozíciókon még növeltünk is. A nemzetközi részvény piacok továbbra is emelkedni tudtak, de fontos, hogy olyan papírokat vásároltunk, amelyek jól teljesítettek. A részvény pozíciókat, amíg a trendek töretlenek sze-

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.