

# AEGON VISION

SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

**ISIN kód:** HU-0000705264

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

**Letétkezelő:** UniCredit Bank Hungary Zrt.

**Vezető forgalmazó:** Concorde Értékpapír 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.; AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

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

**Devizanem:** HUF

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

**Alap nettó eszközértéke:** 3 650 095 614

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,155093

## Az alap eszközzszerkezete, 2008. 06. 30.

Állampapír repo	1,28%
Külföldi részvények	11,02%
Magyar részvények	0,25%
Számlapénz	17,00%
Külföldi államkötvények	0,00%
Díszkont kincstárjegy	0,00%
Államkötvények	67,13%
Egyéb eszközök	3,32%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	138,08%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	153,61%

## 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 AEGON Vision Származtatott Befektetési Alap jó eredményt ért el, így immáron a 2008-as hozama is pozitív. Ennek legfőbb oka, hogy eladási pozíciókat vettünk fel az amerikai és európai részvénypiacokon, és ezek jelentős

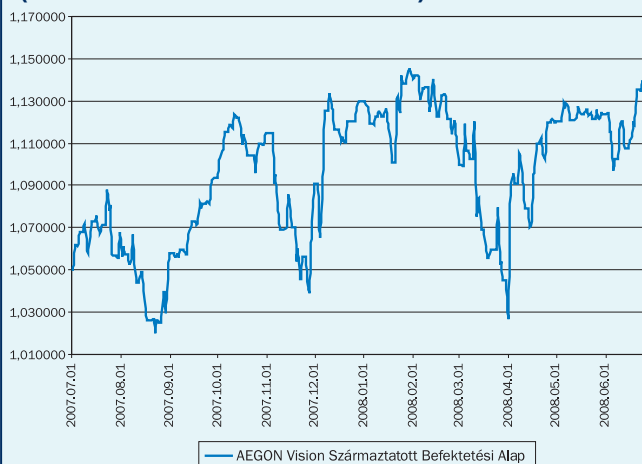
hozamot generáltak. A második félévben agresszív pozíciókat tervezünk felvenni a tőkepiacokon, amelyek jelentős kockázattal járnak, és így valószínűleg az alap volatilitása magas lesz, de reméljük, hogy ezen pozíciók révén komoly hozamot fogunk tudni elérni. A hónap végén komoly magyar állampapír, európai és amerikai részvényindex eladási, és dollár eladási pozíciókkal rendelkezünk elsősorban svájci frank és euró ellen.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*
Hozam	10,06%
Referencia index**	8,21%

\* Az alap 2008. 06. 30-ig elért teljesítményét 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.