

# 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:** 4 720 675 948

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,201159

## Az alap eszközzszerkezete, 2008. 07. 31.

Állampapír repo	2,71%
Külföldi részvények	7,69%
Magyar részvények	0,00%
Számlapénz	20,25%
Külföldi államkötvények	0,00%
Díszkont kincstárjegy	0,00%
Államkötvények	49,09%
Egyéb eszközök	20,27%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	89,44%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	102,82%

## 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 időszakai szórása alapján



## Piaci összefoglaló:

Az alap nettó eszközértéke látványosan emelkedik, igen közel jár már az 5 milliárd forinthez. Júliusban az AEGON Vision Származtatott Befektetési Alap jó eredményt ért el, így immáron a 2008-as hozama is meghaladja a kockázatmentes hozamot. Ennek legfőbb oka, hogy eladási pozíci-

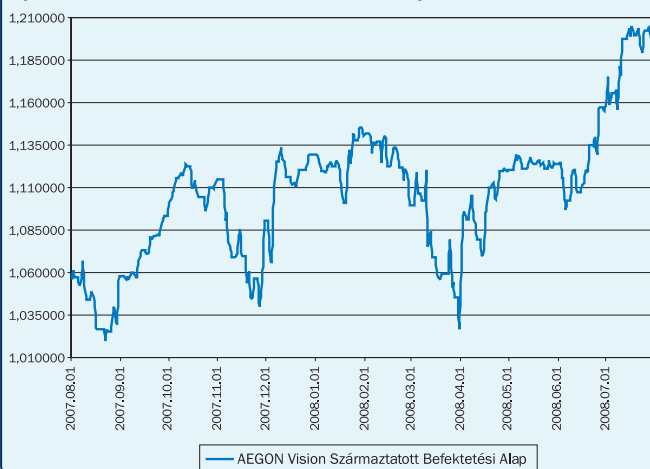
ókat vettünk fel az amerikai és európai részvénytőzsdéken, és ezek jelentős hozamot generáltak. A második félévben agresszív pozíciókat tervezünk felvenni a tőkepiacokon, amelyek jelentős kockázattal járnak, és így valószínűleg az alap volatilitása magas lesz, de reméljük, hogy ezen pozíciók révén komoly hozamot fogunk tudni elérni. A hónap végén komoly magyar állampapír, és kevés európai és amerikai részvényindex eladási pozíciókkal rendelkezünk.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*
Hozam	12,49%
Referencia index**	8,72%

\* Az alap 2008. 07. 31-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.