

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: 4 612 569 398

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,176764

Az alap eszközzsége, 2008. 08. 31.

Állampapír repo	3,63%
Külföldi részvények	6,45%
Magyar részvények	0,00%
Számlapénz	22,11%
Külföldi államkötvények	0,00%
Diszkont kincstárjegy	18,04%
Államkötvények	50,35%
Egyéb eszközök	-0,57%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	138,65%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	170,22%

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 továbbra is jelentős kockázatokat vállal, ahogyan azt előre jeleztük, a törvény által kínált keretek között a maximális közeli nagyságú pozícióméreteket veszünk fel különböző piacokon a magas hozam reményében. Ez természetesen komoly kockázattal jár, és az Alap árfolyama a továbbiakban is igen volatilis lehet, sőt szinte bizonyos, hogy az is lesz. A tavasz óta tartó igen komoly pozitív teljesítmény után az augusztus hónap gyengén sikerült

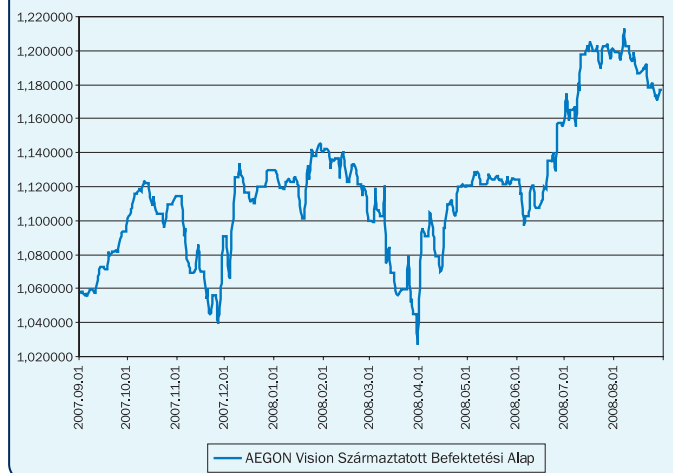
– veszteségeket szenvedtünk el mind állampapírjainkon, mind a dollár ellen felvett devizapozícióinkon. Úgy véljük, hogy a globális lassulás és az inflációs nyomás csökkenése nem kedvező a dollárnak, a 2% körüli alapkamat sokáig fennmaradhat, és ez a dollár értékvesztését hozhatja. Az ezirányú befektetéseink egyelőre veszteségek okoztak – a jövőbeli pozicionáltságunkat az eddigieknek megfelelően a piaci viszonyok függvényében fogjuk módosítani. Részvényindexekben nem volt jelentősebb pozíciónk, de egyelőre inkább short pozíciók nyitását tervezzük elsősorban USA-ban, és Japánban.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*
Hozam	11,26%
Referencia index**	8,88%

* Az alap 2008. 08. 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.