

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: 4 390 418 310

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,129564

Az alap eszközzszerkezete, 2008. 09. 30.

Állampapír repo	8,73%
Külföldi részvények	14,66%
Magyar részvények	0,00%
Számlapénz	12,94%
Külföldi államkötvények	0,00%
Diszkont kincstárjegy	19,02%
Államkötvények	52,06%
Egyéb eszközök	-7,40%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	46,27%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	47,25%

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 felültrejtése 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 AEGON Vision Származtatott Befektetési Alap szeptemberben komoly veszteségeket szenvedett el, aminek

több oka volt. Az alappozícióként tartott magyar állampapírportfóliónkon igen komoly veszteségeket szenvedtünk el, miközben a rendkívüli volatilitás közepette számos pozíciókon veszteséget szenvedtünk el a stop-loss megbízások nyomán. A borzasztó piaci mozgások közepette a korábbi kockázatkezelési módszerek nem voltak elégségesek, ennek fényében jelentős változtatást alkalmazunk mostantól befektetési stratégiánkban, amely reményeink szerint jelentősen limitálni fogja a kockázatokat.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*
Hozam	3,29%
Referencia index**	8,62%

* Az alap 2008. 09. 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.