

AEGON VISION

SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000705264

Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

Forgalmazók: CIB Bank Zrt.; Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.; Equilor Befektetési Zrt.; ERSTE Befektetési Zrt.; UniCredit Bank Hungary Zrt.; Raiffeisen Bank Zrt.; Magyar Takarékszövetkezet Bank Zrt.; BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe; Commerzbank Zrt.; Concorde Értékpapír Zrt.

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

Devizanem: HUF

Benchmark összetétele: 100% RMAX + 3%

Alap nettó eszközértéke: 3 682 674 256

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,029491

Az alap eszközzsége, 2008. 10. 31.

Állampapír repo	0,00%
Külföldi részvények	6,95%
Magyar részvények	8,01%
Számlapénz	27,75%
Külföldi államkötvények	0,00%
Diszkont kincstárjegy	17,54%
Magyar államkötvények	93,40%
Egyéb eszközök	-53,66%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	24,23%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	40,80%

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 vagyonát, 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 portfoliója az elmúlt hónap után komoly veszteségen van túl. A veszteség elsősorban a hazai kötvények, valamint a hazai és nemzetközi részvények számlájára írható. Ám a hónap második felében, várakozásainknak megfelelően, a részvénypiacon

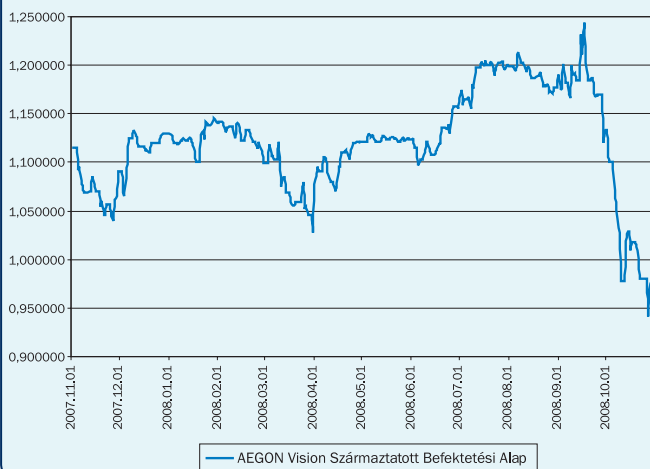
egy „felpattanás” volt tapasztalható, amely pozitív irányba terelte a hozamokat. Mindezt kihasználva, az alap portfólióját a hónap folyamán tovább töltöttük elsősorban hazai részvényekből (MOL, MTEL). A portfólió kis mértékben tartalmazott JPY/HUF short pozíciót, búza és kukorica határidős vételi pozíciót is. Ezeknek a befektetéseknek és korábbi pozícióinknak is köszönhetően a hónap végére az alap teljesítménye jelentősen javult, közel 10%-kal emelkedett az októberi mélyponthoz képest.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*
Hozam	-7,65%
Referencia index**	6,88%

* Az alap 2008. 10. 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.