

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 Takarékszövetkezeti 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: 3 921 923 500

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,165901

Az alap eszközzsége, 2008. 12. 31.

| | |
|------------------------------|---------|
| Állampapír repo | 4,41% |
| Külföldi részvények | 6,50% |
| Magyar részvények | 0,00% |
| Számlapénz | 10,16% |
| Külföldi államkötvények | 0,00% |
| Diszkont kincstárjegy | 0,00% |
| Magyar államkötvények | 66,60% |
| Egyéb eszközök | 12,33% |
| Összesen | 100,00% |
| Származtatott ügyletek | 15,80% |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 38,74% |

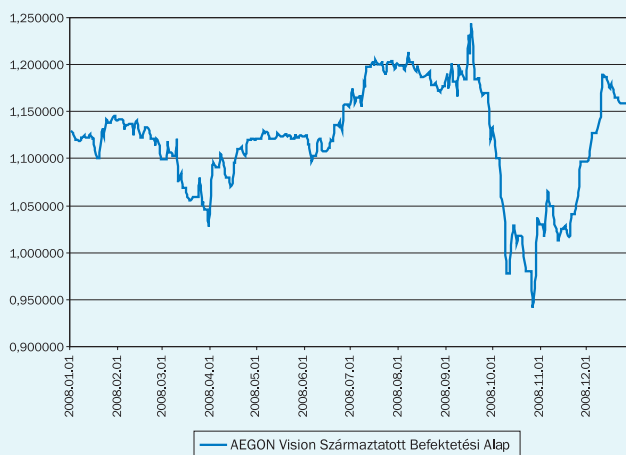
kedését valószínűnek tartotta az alapkezelő és ezért amerikai index opciókat is vásárolt. Több ok is van, ami a részvények árfolyamának emelkedését támogatja: a piac technikailag emelkedést prognosztizál, mindenki készpénzben túlsúlyos, megindult a nettó pénzbeáramlás az alapokba, nagyon sokan kimaradtak a decemberi emelkedésből és az emelkedést a kiemelkedően jó fundamentumokkal rendelkező vállalatok vezették. Az alap a jövőben is arra törekszik, hogy kiemelkedő hozammal jutalmazza meg a befektetőket és ezért nagyobb kockázatot is hajlandó felvállalni, amennyiben az alapkezelő a kockázat-hozam páros megfelelőnek találja.

Az alap által elért nettó hozam:

| Időtáv | 12 hónap* |
|--------------------|-----------|
| Hozam | 3,21% |
| Referencia index** | 9,70% |

* Az alap 2008. 12. 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.

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 pozíciójának 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 a december hónapot is komoly (6,24%) emelkedéssel zárta. Az Alap továbbra is tartotta a korábban vásárolt államkötvényeket, és a piaci hozamesés következtében ez igencsak hozzáért az alap jó teljesítményéhez. Az alapkezelő a közel-keleti háborús feszültségek miatt az olaj árának emelkedésére számított ezért ennek megfelelően olajat vásárolt a határidős piacon. A piacokon úgy tűnt, hogy kezdenek megnyugodni a befektetők és a volatilitás is egyre kisebb. Részben emiatt, részben a sorozatos amerikai piacélénkítő intézkedések miatt a részvényárfolyamok emel-