

AEGON VISION

SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000705264

Bloomberg kód: AEGVISN HB Equity

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 Magyarország Fióktelepe; Commerzbank Zrt.; Concorde Értékpapír Zrt.

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

Devizanem: HUF

Benchmark összetétele: 100% RMAX + 3%

Alap nettó eszközértéke: 5 747 792 198

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,253268

Az alap eszközzsége, 2009. 06. 30.

Állampapír repo	3,01%
Külföldi részvények	0,00%
Magyar részvények	0,00%
Számlapénz	8,02%
Külföldi államkötvények	0,00%
Diszkont kincstárjegy	37,81%
Magyar államkötvények	46,06%
Egyéb eszközök	5,10%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	67,94%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	84,36%

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 eszközökre.

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



3 hó



1 év



2 év



3 év



5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



nagyon alacsony



közepes



magas

Piaci összefoglaló:

Az alap esetében a pozíciók lényegében megegyeznek az ALFA pozícióival csak annál nagyobb tőkeáttétellel

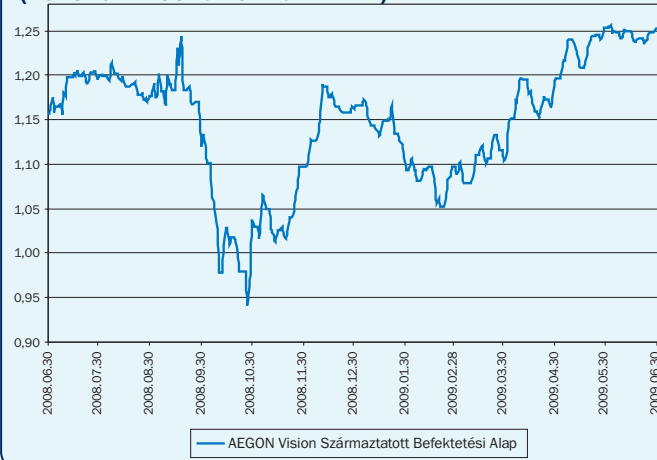
kerültek kialakításra. A yen gyengülésre irányuló pozíciók itt is fel számoltuk és dollár gyengülési pozíciók kerültek kialakításra. A magyar állampapírok megítélése kismértékben javult, amit tükröz az alfánal tendenciózan magasabb duration is. Stratégiai pozícióként tekintünk az aranyra, mely egyelőre 900 és 1000 USD között konszolidálódik. A nemzetközi eszközök az alapban lényegében teljes mértékben fedezve voltak, így a forinterősödés nem érintette negatívan a portfóliót.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2008 év
Hozam*	8,50%	3,21%
Referencia index**	11,11%	9,70%

* Az alap 2009. 06. 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.