

AEGON ATTICUS ALFA

SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000703970
Bloomberg kód: AEGCITA HB Equity
ISIN kód (B sorozat): HU-0000708318
Bloomberg kód (B sorozat): AEGONAB 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.; Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe; 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.; OTP Bank Nyrt.
Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2006. 02. 13.
Devizanem: HUF
B sorozat indulása: 2009. 11. 18.
Devizanem: PLN
Benchmark összetétele: 100% RMAX Index
Alap nettó eszközértéke: 12 156 418 074
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,631305
B sorozat nettó eszközértéke PLN-ben: 10 467 633,96
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,524644

Befektetési politika:

Az AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap gyakorlatilag „mindenbe” fektethet, az Alapkezelő véleményének megfelelően. Elsősorban részvények, részvényindexek, és devizapozíciók lesznek jellemzők, de az áruipiacokon is befektethet az Alap, amely sokkal kockázatosabb, mint a Moneymaxx, ugyanis 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”. Az Alap befektetési politikája igen közel áll az úgynevezett globális „macro hedge fund” típushoz, amelyet Soros György Quantum alapja tett híressé.

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



Piaci összefoglaló:

Az AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap indulása óta, éves átlagos hozam tekintetében 11,81%-ot ért el, ezzel szemben a nettó benchmark éves átlagos hozama 6,11%, ami 5,7%-os felültejesítést jelent éves átlagos hozamban! Az Atticus Alfa jelentős, 34,54%-os diszkontkincstárjegy és 49,38%-os államkötvény kitettséggel zárta le a júniusi hónapot. A júniusban bekövetkezett hozamemelkedések csökkentették az alap egy jegyre jutó nettó eszközértékét, mivel a hazai kötvénypiac több mint 2%-ot gyengült a hónap során. A hozamok május eleje óta tartó trendszerű emelkedésére rátett egy lapáttal a hazai gazdaságpolitikai elképzelésekkel kapcsolatos bizonytalanság, és ilyenkor a befektetők jellemzően a legrosszabb forgatókönyvből indulnak ki. A pánikszerű eladások azonban rövid életűek maradtak, tekintettel a kedvező kereslet-kínálati viszonyokra. A piaci szereplők elhanyagolható része rendelkezik a mandátumán túl hazai kötvénybefektetésekkel, sőt az ellenkező helyzet a jellemzőbb, és az Államadósság Kezelő Központ kibocsátásai sem mondhatók magasnak. Abszolút értelemben a kötvény-

Az alap eszközzszerkezete, 2010. 06. 30.

Diszkont kincstárjegyek	34,54%
Magyar állampapírok	49,38%
Magyar részvények	0,00%
Betét	0,00%
Külföldi részvények	0,00%
Állampapír repo	1,38%
Számlapénz	4,49%
Egyéb eszközök	10,21%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	66,97%
Származtatott ügyletek	53,94%

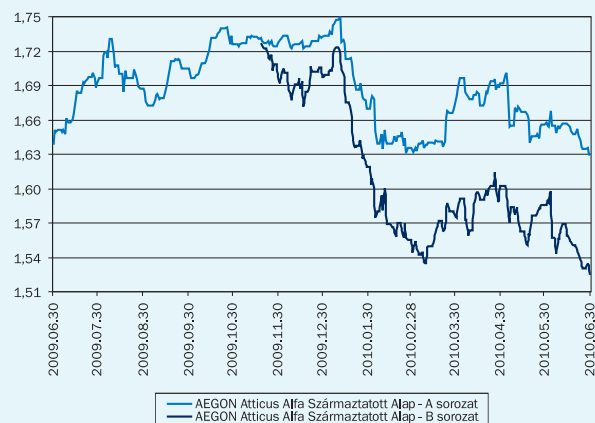
piac értékeltségi szintje kedvezőnek mondható, azonban a globális kockázatkerülés nyomán adódtak kedvezőbb alternatív befektetési lehetőségek is, például a szuverén eurókötvények piacán. Ennek megfelelően az Alap REPHUN 2014/07 6,75% EUR értékpapírra fektetett. Ezen felül MFB 12/06 4,875% értékpapírt is vásároltunk. Az Atticus Alfa június végén 2 évet meghaladó duration-nal rendelkezett, ami magasabb, mint a korábbi hónap végén volt. A hónap során a lejáró diszkontkincstárjegy pozíciók újranyitása mellett 2014C, 2016C, 2015A államkötvény befektetéseket hajtottunk végre, amely megemelte az Alap átlagos hátralévő futamidejét. Ezen felül az Alap nagyjából fél milliárd forint összegben tart összesen az alábbi instrumentumokból is portfóliójában: FirstFund Ingatlan Befektetési Jegy, PRIMATUM FCP SIF-HUNGARY TURNAROUND, PRIMATUM FCP SIF-CROATIA, Praefinium-CEE Opportunity Fund I HUF. A származtatott pozíciókban a korábbi USDJPY long pozíciót lezártuk és helyettesítette irányú 25 millió USD nagyságú USDJPY short pozíciót nyitottunk 88,67-ről. Ennek legfőbb oka, hogy technikai értelemben az USDJPY chart letört, és a globális környezet egyre negatívabbá vált. A piacok ilyen esetben általában a yen erősödését favorizálják.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	12 hónap*	2009 év	2008 év	2007 év	Indulástól
Hozam ^a HUF	-	-	-	-0,43%	16,55%	18,82%	12,86%	-
Hozam ^a PLN	-3,85%	-3,17%	-10,28%	-	-	-	-	-11,69%
Referencia hozam ^b	0,00%	0,53%	1,79%	6,67%	8,73%	6,70%	5,92%	2,44%

a Az alap 2010. 06. 30-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2006. 02. 13-án indult.
 b Az alap 2010. 06. 30-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2009. 11. 18-án 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.