

# 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:** 12 168 577 547  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,635927  
**B sorozat nettó eszközértéke PLN-ben:** 17 843 073,02  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,555515

## Befektetési politika:

Az AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap gyakorlatilag „mindenbe” fektethet, az Alapkezelő véleményének megfelelően. Elsősorban részvények, részvényindexek, és devizapozíciók lesznek jellemzőek, de az áruipacokon 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 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”. 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 februárt egy közepes mértékű hozamcsökkenéssel (-2,01%) zárta, annak ellenére, hogy a januári pozíciókhoz képes egy megfelelő stratégiaváltás történt a devizapozíciókban. Az Alap indulástól számított éves átlagos hozama 12,94%, szemben a nettó benchmark 6,38%-os éves átlagos hozamával. Mindez 6,56%-os éves átlagos felülteljesítést jelent, amely kimagasló eredmény. A megfelelő időben megnyitott GBP/USD short pozíciókat a szigorú stop loss politika miatt likvidálni kellett, így a pozíció több mint 5%-os hozamemelkedése előtt kizárásra került. Ugyanezen elvek mentén az EURJPY long pozíció is áldozatul esett a veszteségminimalizáló elvárásoknak. Mindezek utólag lehet, hogy bosszantóak, de a stop loss-t pontosan a veszteségek minimalizálására találták ki, és a jövőben is alkalmazni kell egy abszolút hozamra törő alapnál. Egyedül a USD/JPY long pozíció maradt meg az alapban hisz a

## Az alap eszközzszerkezete, 2010. 02. 28.

Diszkont kincstárjegyek	62,99%
Magyar állampapírok	20,90%
Magyar részvények	0,00%
Betét	0,00%
Külföldi részvények	0,00%
Állampapír repo	0,91%
Számlapénz	8,44%
Egyéb eszközök	6,76%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	76,86%
Származtatott ügyletek	64,45%

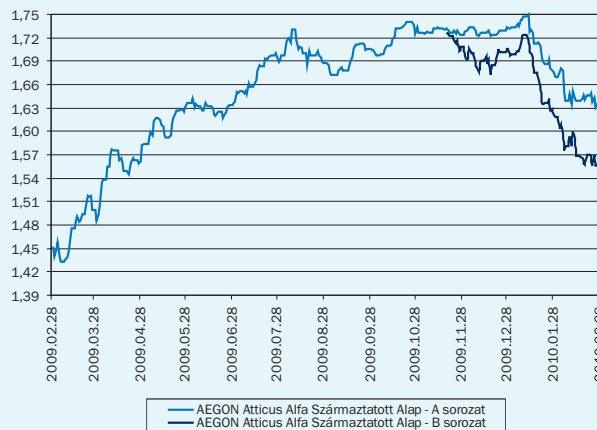
fundamentumok továbbra is a JPY markáns gyengülése irányába mutatnak. Március elején jelenleg 30 millió dollárnyi USD/JPY long pozíció van nyitva, 89,35-os kötésárral. A hónap során vigaszt nyújtott a búza long pozíción (260 kontraktus, Wheat MAY10 Vétel, kötésár: 502,412 USD) és kukorica long pozíción (210 kontraktus, CORN MAY10 Vétel, kötésár: 373,738 USD) keletkezett profit. A már kialakított pozíciókat továbbra is tartjuk, de az itt keletkezett hozam nem tudta ellensúlyozni a devizapárokon elkönyvelt veszteségeket. Március elején az Alapba a meglévők mellé egy új deviza forward pozíciót nyitottunk: 10 millió euró értékben EUR/RON short-ot, kötésár: 4,135. A pozíció az euró gyengülésére és a román lej erősödésére spekulál. Az Alap február közepén és március elején az euróban denominált eszközeire fedezeti jelleggel EURHUF short pozíciókat nyitott 271,93-as és 267-es szintekről. Ezen fedezeti pozíciók összértéke megközelítőleg 3,5 millió euró. A portfólió további új eleme egy Közép-Kelet-Európára fókuszáló ingatlanalap befektetési jegyei, a Praefinium-CEE Opportunity Fund, amely forintban denominált. Jelenleg az Atticus Alfa nettó eszközértékének két százalékát alakítottuk a fent említett ingatlanalapba.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	12 hónap*	2009 év	2008 év	2007 év	Indulástól
Hozam <sup>a</sup> HUF	-	-	12,79%	16,55%	18,82%	12,86%	-
Hozam <sup>a</sup> PLN	-3,90%	-8,38%	-	-	-	-	-9,90%
Referencia hozam <sup>a</sup>	0,38%	1,15%	9,44%	8,73%	6,70%	5,92%	1,03%

<sup>a</sup> Az alap 2010. 02. 28-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2006. 02. 13-án indult.  
<sup>b</sup> Az alap 2010. 02. 28-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.