

# AEGON ATTICUS 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 Magyarországi Fióktelepe; Commerzbank Zrt.; Concorde Értékpapír Zrt.  
**Az alap nyilvántartásba vételének kelte:** 2007. 05. 11.  
**Devizanem:** HUF  
**Benchmark összetétele:** 100% RMAX Index + 3%  
**Alap nettó eszközértéke:** 5 726 484 116  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,220069

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

Állampapír repo	1,34%
Külföldi részvények	0,00%
Magyar részvények	0,00%
Számlapénz	16,21%
Külföldi államkötvények	0,00%
Diszkont kincstárjegy	70,93%
Magyar államkötvények	8,11%
Egyéb eszközök	3,41%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>
Származtatott ügyletek	122,54%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	122,27%

## Befektetési politika:

Az AEGON Atticus Vision Származtatott Befektetési Alap az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. prémium terméke. Az Alap kockázatosabb, mint „kistestvére” az AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap, ugyanakkor az általa megcélzott hozam is jóval magasabb. A „nagytestvér” emellett jóval koncentráltabb pozíciókat vesz fel, opportunista befektetési stratégiát követ, így kevésbé diverzifikált. 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 eszközökbe.

## Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



## Piaci összefoglaló:

Az AEGON Atticus Vision Származtatott Befektetési Alap februárt egy közepes mértékű hozamcsökkenéssel (-3,38%) zárta, annak ellenére, hogy a januári pozíciókhoz képes egy megfelelő stratégia-váltás történt a devizapozíciókban. A megfelelő időben megnyitott GBP/USD short pozíciókat az Atticus Alfához képest megengedőbb stop loss politika mellett is 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 törről alapnál. Még egy olyan alapnál is, mint az Atticus Vision, amely igen koncentrált pozíciókat tart és magas volatilitásra rendezkedett be. Egyedül a USD/JPY long pozíció maradt meg az alapon hisz a fun-

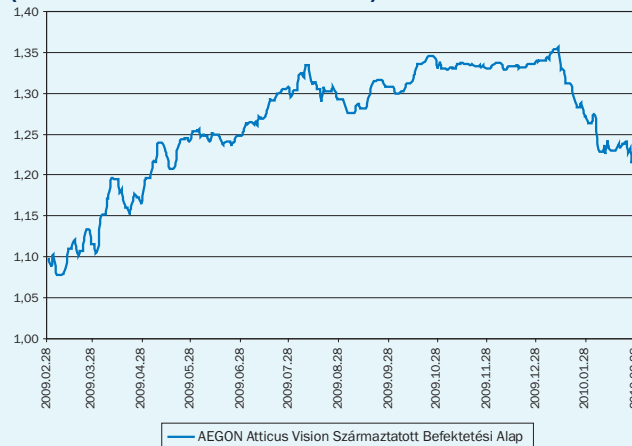
damentumok továbbra is a JPY markáns gyengülése irányába mutatnak. Március elején jelenleg 25 millió eurónyi USD/JPY long pozíció van nyitva, 89,35-ös kötésárral. A hónap során vigaszt nyújtott a búza long pozíción (160 kontraktus, Wheat MAY10 Vétel, kötésár: 502,412 USD) és kukorica long pozíción (180 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, 271,7-es és 267-es szintekről. Ezen fedezeti pozíciók összértéke 2,835 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 Vision nettó eszközértékének megközelítőleg 4,7 százalékát alkották a fent említett ingatlanalapba.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2009 év	2008 év
Hozam*	11,23%	14,99%	3,21%
Referencia index**	12,78%	12,05%	9,70%

\* Az alap 2010. 02. 28-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.