

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: 11 688 273 428
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,649258
B sorozat nettó eszközértéke PLN-ben: 7 532 394,74
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,501248

Az alap eszközzsége, 2010. 07. 31.

Diszkont kincstárjegyek	5,75%
Magyar állampapírok	76,30%
Magyar részvények	0,00%
Betét	0,00%
Külföldi részvények	5,29%
Állampapír repo	0,07%
Számlapénz	5,28%
Egyéb eszközök	7,31%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,05%
Származtatott ügyletek	80,98%

2016C, 2017B. Az euróban denominált papírok közül a REPHUN 2014/07 6,75% EUR-t és a MFB 12/06 4,875%-ot tartottuk. Ezen felül az Alap 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 hónap második harmadában Morgan Stanley China A ETF-be és a BlackBerry gyártójába, a Research In Motion Ltd. (RIM) részvénybe fektettünk közel 650 millió forintot, jelentősen a RIM-re súlyozva az összeget. A Bloombergen a közelmúltban napvilágot látott információk szerint a kanadai székhelyű 1984-ben alapított cég az őszi hónapokban startol a saját IPAD-jával, ami az Apple-hez hasonlóan jelentős bevételt generálhat majd a RIM-nek. A származtatott pozíciókban is komoly változások voltak a hónap során. 10,5 millió GBP értékben GBP/JPY longot (GBP erősödés, JPY gyengülés) nyitottunk 135,76-ról. A formálódó double bottom a 140 szint megtesztelését sejteti, melynek során az árfolyam kiülhet egészen 141-142-ig is rövid távon. A hónap közepén és a hónap végén két 225-ös kontraktusnyi részletben összesen 450 kontraktus decemberi kukoricát (CORN DEC10) vásároltunk a futures piacon. Az első adagot 401,041 USD, míg a második adagot 382 USD kötésárral vásároltuk. Augusztus első napjaiban az EUR/USD shortot lezártuk, és további 7,5 millió GBP értékben GBP/JPY longot (GBP erősödés, JPY gyengülés) nyitottunk 137,46-ról.

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 árupiacokon is befektethet az Alap, amely sokkal kockázatosabb, mint a Moneymaxx, ugyanis származtatott, határidős ügyletek révén készszerűsége 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” típusúhoz, amelyet Soros György Quantum alapja tett híressé.

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszak szórása alapján



Piaci összefoglaló:

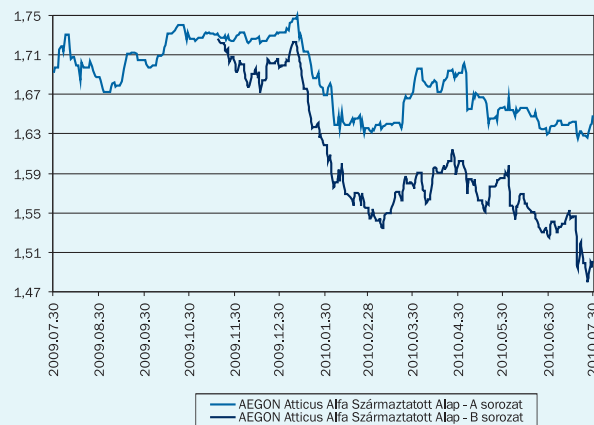
Megérkezett a várva várt július, amelyben az AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap 1,10%-os pozitív hozamot ért el, szemben a nettó benchmark 0,25%-os teljesítményével. Indulása óta, éves átlagos hozam tekintetében 11,85%-ot ért el, ezzel szemben a nettó benchmark éves átlagos hozama 6,05%, ami 5,8%-os felülteljesítést jelent éves átlagos hozamban! Az Atticus Alfa a korábbiakhoz képest jóval szerényebb, 5,75%-os diszkontkincstárjegy, míg a korábbiakhoz képest jóval markánsabb 76,30%-os államkötvény kitétséggel zárta le a júliusi hónapot. Bár a júliusi magyar kötvénypiaci hozam tisztességes mondható, a hazai gazdaságpolitikai bizonytalanságok miatt magyar kötvény és devizapiac mégis erősen alulteljesítette régiós társait. A hónap folyamán a hozamgörbe elfordult, a hosszabb lejáratok felülteljesítették a közepes futamidőket, amelyben szerepe volt annak, hogy az IMF-fel történő tárgyalások megszakadtak. Ennek hatására a 2013-14-es évekre igen jelentős lejáratok koncentrációknak, amelyek egy újabb IMF-program esetén szétteríthetők lettek volna. A kamatsökkentés esélyei erősen beszűkültek, és kockázatként jelen volt júliusban, hogy a forint védelmében nagymértékű kamatemelésre is szükség lehet, ami hozzájárult a rövidebb futamidők hozamának emelkedéséhez. Az Atticus Alfa július végén 2,8 évet meghaladó duration-nal rendelkezett, ami magasabb, mint a korábbi hónap végén volt. Az Alap a hónap végén a forintban denominált magyar államkötvények közül az alábbiakat preferálta: 2013D, 2014C, 2015A,

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	-	-	-	-2,80%	16,55%	18,82%	12,86%	-
Hozam ^b PLN	-1,53%	-6,31%	-7,25%	-	-	-	-	-13,05%
Referencia hozam*	0,25%	0,35%	1,66%	5,63%	8,73%	6,70%	5,92%	2,72%

^a Az alap 2010. 07. 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2006. 02. 13-án indult.
^b Az alap 2010. 07. 31-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.