

# 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:** 10 958 801 832  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,633068  
**B sorozat nettó eszközértéke PLN-ben:** 6 868 944,54  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,472405

## Az alap eszközüsszetétele, 2010. 08. 31.

Diszkont kincstárjegyek	0,00%
Magyar állampapírok	76,51%
Magyar részvények	0,00%
Betét	0,00%
Külföldi részvények	7,94%
Állampapír repo	0,00%
Számlapénz	5,92%
Egyéb eszközök	9,63%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>
Nettó korrekciós tőkeáttétel	85,28%
Származtatott ügyletek	66,85%

tak az általunk várttól. Az Alapot további származékos pozíciókkal is színesítettük. Az orosz szárazság és erdőtűzek miatt, bizonyos áru-  
 piaci termékek exporttilalma augusztus 15-én lépett életbe Orosz-  
 országban (a világ harmadik legnagyobb exporttőre), amely a búza  
 határidős árának extrém mértékű emelkedését hozta. Az Alapkeze-  
 lő véleménye szerint a korábbi időszak nagymértékű búza árfolyam  
 emelkedése miatt, az olyan egyéb, részben helyettesítő termékek  
 ára is fölfelé indul, mint a kukorica és a rizs. Éppen ezért 2011. de-  
 cemberi kukorica vételi pozíciókat halmoztunk föl 560 kontraktus  
 értékben a 439 USD körüli árszintről. A másik áru-  
 piaci pozíció a rizs  
 esetében 100 kontraktus (2010. novemberi) long található az Alap-  
 ban. Továbbá az augusztusban tapasztalt volatilis régiós devizapia-  
 cok miatt fontos információ, hogy az Alap óvatos befektetési poli-  
 tikát folytat az értékpapírok árfolyamkockázatával kapcsolatban, így  
 a nem HUF denominált papírok fedezettsége valamivel több, mint  
 87%. Ez azt jelenti, hogy komolyabb HUF erősödés esetén sem  
 csökken számottevően az eurós papírok értéke forintban.

## 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 áru-  
 piacokon 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 sa-  
 ját 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 időszakai szórása alapján



## Piaci összefoglaló:

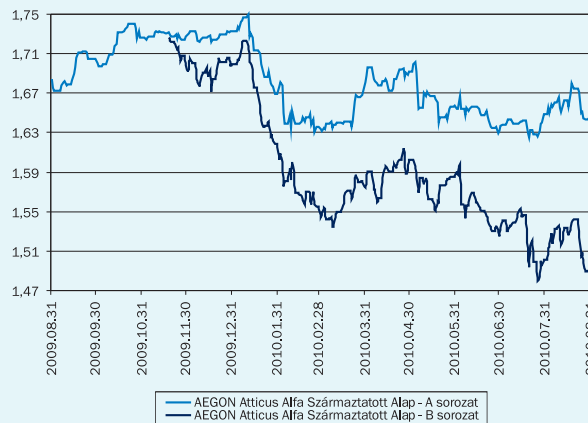
Az Alap, indulástól kezdve évi átlagos 11,37%-os profitot termelt, így 5,40%-kal teljesíti felül a nettó benchmarkot, ugyanakkor a kockázati étvágy globális csökkenése miatt augusztusban az egyre jegyre jutó nettó eszközérték enyhén csökkent. A portfólió átlagos hátralévő futamideje a kamatozó forint eszközök esetében 2,61 év, ami azt jelenti, hogy további kötvényhozam emelkedés esetén, a befektetők a hosszabb (MAX index) futamidejű befektetésekhez képest komoly védelmet élveznek. Augusztus második hetében zártuk az Alapot egy ideje domináló japán jennel kapcsolatos még megmaradt pozíciókat, ami a GBPJPY longok eladását jelentette. A hónap közepétől az amerikai dollár fonttal szembeni gyengülésére fogadtunk (GBPUSD long) az 1,5648-as szintről 5 millió font értékben, mivel az USA-ból érkező makró adatok több esetben elmarad-

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	12 hónap*	2009 év	2008 év	2007 év	Indulástól
Hozam <sup>a</sup> HUF	-	-	-	-3,05%	16,55%	18,82%	12,86%	-
Hozam <sup>b</sup> PLN	-1,92%	-7,14%	-5,34%	-	-	-	-	-14,72%
Referencia hozam*	0,16%	0,46%	1,49%	5,04%	8,73%	6,70%	5,92%	2,72%

<sup>a</sup> Az alap 2010. 08. 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2006. 02. 13-án indult.  
<sup>b</sup> Az alap 2010. 08. 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.