

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: 12 108 991 864
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,669507
B sorozat nettó eszközértéke PLN-ben: 5 270 149,59
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,618650

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 áruiparokban 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 időszak szórása alapján



Piaci összefoglaló:

Az AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap a 2010-es év első hónapjában -3,68%-os nominális hozamot ért el. Sokak szemében mindent leírni negatív reklámnak tűnhet, ugyanakkor véleményünk szerint a havi piaci kommentek esetében is elsődleges szempont a Befektetők korrekt tájékoztatása, legyen az adott havi esemény pozitív, vagy negatív az Alap életében. Ennek megfelelően a korábbiakhoz hasonlóan feltárjuk a nyereségek mellett az esetleges veszteségek okait is. Az Alap 12 havi visszatekintő teljesítménye 13,58%, míg a nettó benchmark 8,85%-ot ért el, így az Alap egy éves távlaton 4,73%-kal felültejesítette a nettó viszonyhozam indexét. Az indulástól számított éves átlagos hozam 13,79%, amely az Alap közepes kockázati szintje mellett még mindig stabil és kimagasló eredmény. Lássuk tehát Januárt, amely az AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap számára a korábbi hónapokkal ellentétben egy közepesen mondható hozamcsökkenést eredményezett. Fontos leszögezni, hogy az Alap életében a jelenleginél már jóval nagyobb hozamcsökkenések is bekövetkeztek, az ilyen, többnyire rövid távon tapasztalható eseményeket még egy származtatott abszolút hozamú alap esetében sem lehet kiküszöbölni. Januárban nagy nyereséggel lezártuk a korábbiakban nyitott EUR/RON short pozíciót, amely érdemben csökkentette a veszteségeket. Sikertelen minimális veszteséggel még az igazán komoly indiai részvénypiaci

Az alap eszközzsételése, 2010. 01. 31.

Diszkont kincstárjegyek	75,39%
Magyar állampapírok	15,45%
Magyar részvények	0,00%
Betét	0,00%
Külföldi részvények	0,00%
Állampapír repo	1,84%
Számlapénz	7,01%
Egyéb eszközök	0,30%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	71,81%
Származtatott ügyletek	62,37%

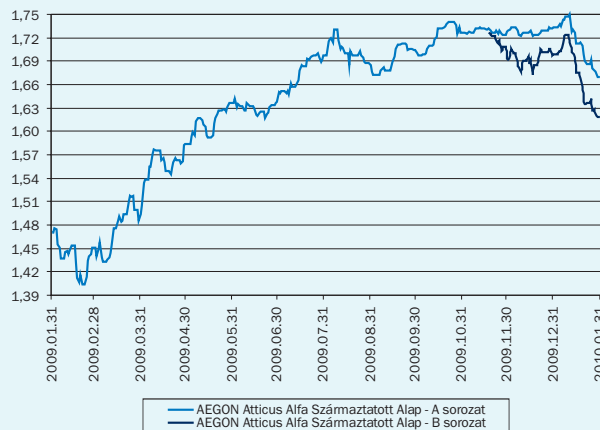
csökkenéseket megelőzően likvidálni a Nifty futures long pozíciót. Ami a számottevőbb veszteségeket illeti, azok döntően az alábbi okokkal magyarázhatóak: A hónap elején napvilágot látott egy – a termőterületek nagyságára és így jó termésre számító, a befektetők által kedvezőnek ítélt – jelentés az Egyesült Államokban, mely a soft commodities piacon egy jelentős árfolyamesést eredményezett. Ennek ellenére a búza és kukorica árfolyamára vonatkozó várakozásaink nem változtak, így a már kialakított pozíciókat megtartottuk, melyek az alap teljes portfóliójára vetítve jelenleg kb. 15%-ot tesznek ki. További veszteséget okozott a JPY erőteljes erősödése (A jen minden létező devizával szemben erősödött januárban.) a már meglévő jen gyengülésre fogadó pozícióinkban. A hónap során még növeltük az EUR/JPY long pozíciót, hisz a fundamentumok hosszabb távon továbbra is egy markáns jen gyengülés mellett szóltak. Emellett USD/JPY long pozíciót is elkezdtünk kiépíteni az alapon az előbb említett fundamentumokra alapozva. Február elején az EUR/JPY long pozíciót viszont likvidálni kellett, mert ezen olyan mértékű veszteségek keletkeztek, amelyek egy abszolút hozamú alapon már nem tolerálhatóak. Az USD/JPY long pozíciót tartjuk, és kiegészült a származtatott eszközök kategória két komolyabb méretű short pozícióval is: GBP/USD short és GBP/JPY short. Ezeket a pozíciókat is folyamatosan nyomon követjük, és azonnal cselekszünk, amennyiben azt szükségesnek látjuk a piaci folyamatok függvényében.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	1 hónap	12 hónap*	2009 év	2008 év	2007 év	Indulástól
Hozam ^a HUF	-	13,58%	16,55%	18,82%	12,86%	-
Hozam ^a PLN	-4,75%	-	-	-	-	-6,25%
Referencia hozam ^a	0,40%	8,85%	8,73%	6,70%	5,92%	1,03%

^a Az alap 2010. 01. 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2006. 02. 13-án indult.
^b Az alap 2010. 01. 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.