

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: 12 481 442 734
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,680611
B sorozat nettó eszközértéke PLN-ben: 16 029 944,58
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,574598

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 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 időszakos szórása alapján



Piaci összefoglaló:

Az AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap márciusban kiváló, 2,73%-os teljesítményt nyújtott, míg az Alap nettó benchmarkja ugyan ezen időszak alatt 0,48%-kal emelkedett. Mindez 2,25%-os felülteljesítést jelent. Az Alap indulástól számított éves átlagos hozama 13,38%, szemben a nettó benchmark 6,36%-os éves átlagos hozamával, amely éves átlagos hozamban 7,02%-os felülteljesítésnek felel meg. Március sokat segített az Alap teljesítményén, és a januári, valamint a februári komoly hozameresés után, ismételtelen kiemelkedő nagyságú tőke áramlott az Alapba. 2010-ben, napjainkig közel 2,1 milliárd forint nettó jegyzés (összes jegyzés mínusz összes visszaváltás) volt az Alapban. A hónap során profitot realizáltunk a 2015/A magyar államkötvény kitettségek meghatározó részén, a nyereséget pedig rövidebb hitelpapírok megvásárlására költöttük, ám az Alap átlagos hátralévő futamideje még így is hosszabb, mint a benchmarké, tehát az esetleges további kötvényhozam csökkenés kedvezően érintheti a teljesítményt. Ugyanakkor a hozamok ellentétes irányba történő elmozdulása a futamidők rövidítése miatt, csak korlátozott mértékben erodálhatja a profitot. A legkisebb súlyú deviza forward pozíciók közül (EURHUF short – fedezeti jelleggel), az összes spekulatív deviza forward fogadás nyereséget termelt a befektetőknek. A már korábban megnyitott japán jen elleni ügyletek (USDJPY long, EURJPY long) teljesítettek a legjobban. Mindez annak köszönhető, hogy az a gondolat, amely már hosszabb ideje jelen van az alap

Az alap eszközüsszetétele, 2010. 03. 31.

Diszkont kincstárjegyek	65,08%
Magyar állampapírok	13,59%
Magyar részvények	0,00%
Betét	0,00%
Külföldi részvények	0,00%
Állampapír repo	5,62%
Számlapénz	3,56%
Egyéb eszközök	12,14%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,68%
Származtatott ügyletek	91,93%

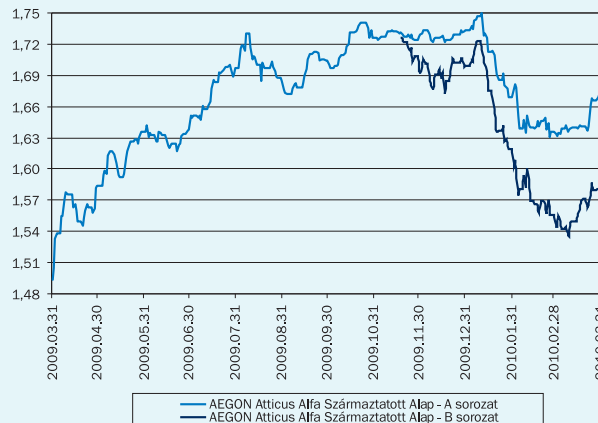
hosszabb távú stratégiai eszközválasztásában a hónap folyamán beigazolódni látszott. Úgy tűnik a technikai indikátorok megadták azokat az egyértelmű jelzéseket, melyek a JPY gyengülő trendjének kialakulását mutatják, alátámasztva ezzel az általunk már korábban jelzett és komoly makrogazdasági fundamentumokra visszavezethető okokat. Véleményünk szerint az euróra nehezedő, a görög „helyzet” miatt kialakult nyomás, csupán csak késlelteti a jennel szembeni kimagasló teljesítményt, amely a dollár esetében már megfigyelhető. A már korábban megnyitott pozíciók rolloverzését, és részben lezárását követően (zsebre téve az azokon keletkezett szignifikáns nagyságú profitot) az Alap jelenleg 43,5 millió USD USDJPY longot tart (4,135-ös szintől). Bízva a Közép-Európai régió gazdaságában, az Alapban található devizaeszközöket lefedezve megújítottuk az EURHUF short pozíciót és mellé egy spekulatív 10 millió eurós EURRON shortot is nyitottunk (4,135-ös szintől), amely akkor termel profitot, ha a román fizetőeszköz erősödik az euróval szemben. Az ezen képződött nyereséget részben zsebre téve a pozíciót méretét a felére, 5 millió euróra csökkentettük. Az Alap korábbi soft commodity pozícióit zártuk, mivel mind a búza és kukorica esetében komoly short állományokat építettek ki a piac spekulatív szereplői, amely veszélyt jelentett az árak emelkedésére játszó commodity long fogadásainkra. Április elején ugyanakkor 35 kontraktus aranyat vásároltunk (long pozíció) a futures piacon 1138,57-es kötésárral.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	12 hónap*	2009 év	2008 év	2007 év	Indulástól
Hozam ^a HUF	-	-	12,51%	16,55%	18,82%	12,86%	-
Hozam ^b PLN	1,23%	-7,34%	-	-	-	-	-8,80%
Referencia hozam*	0,48%	1,24%	8,78%	8,73%	6,70%	5,92%	1,88%

^a Az alap 2010. 03. 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2006. 02. 13-án indult.
^b Az alap 2010. 03. 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.