

# 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:** 12 893 895 202  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,691713  
**B sorozat nettó eszközértéke PLN-ben:** 14 913 881,03  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,602427

## Befektetési politika:

Az AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap gyakorlatilag „mindenbe” fektethet, az Alapkezelő véleményének megfelelően. Elsősorban részvények, részvényindexek, és devizapozíciók lesznek jellemzők, 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” típushoz, 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 közel átlagos, évi 5%-kal teljesítette felül a benchmarkot indulása óta. Az Alap számottevő realizált nyereséget ért el kötvénybefektetéseiben ebben a hónapban, miközben a portfóliót domináló pozíció árfolyama (USDJPY long) kedvező irányban mozdukt el (93,45-ről, 93,84-re), ám a dollárral szembeni, jelentős jen gyengülés még várat magára. A globális devizapiacokat továbbra is az Európai Unió, és ennek devizája az Euro körüli bizonytalanságok foglalkoztatják. Az elmúlt időszakban a magyar államadóssággal kapcsolatos problémák, majd a görög költségtetés kvázi államcsődje, valamint a portugál, a spanyol és további európai gazdaságok továbbra is az Európai Unió, és ennek devizája az Euro körüli bizonytalanságok foglalkoztatják. Az elmúlt időszakban a magyar államadóssággal kapcsolatos problémák, majd a görög költségtetés kvázi államcsődje, valamint a portugál, a spanyol és további európai gazdaságok továbbra is az Európai Unió, és ennek devizája az Euro körüli bizonytalanságok foglalkoztatják. Elképzeléseink szerint ennek a globális államadósság dominánsnak a végén a Japán gazdaság áll. Ezen okok miatt az USD erősödése, mind az EUR, mind pedig más devizákkal szemben tartós lehet, ugyanakkor szerintünk a japán államadósság mértéke miatt a JPY lehet az a deviza, amelyik az elkövetkező időszakban jelentősen gyengülhet az USD-vel szemben. A fent említett makró trendekre és a japán gazdaság kedvezőtlen teljesítményére számítva, a

## Az alap eszközzszerkezete, 2010. 04. 30.

Diszkont kincstárjegyek	72,70%
Magyar állampapírok	17,37%
Magyar részvények	0,00%
Betét	0,00%
Külföldi részvények	0,00%
Állampapír repo	3,01%
Számlapénz	3,92%
Egyéb eszközök	2,99%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,84%
Származtatott ügyletek	90,82%

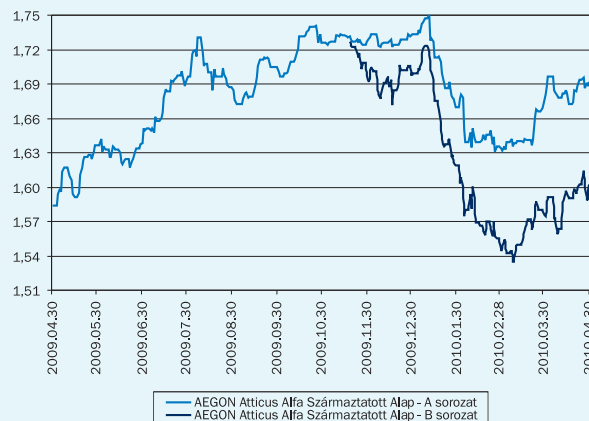
tartott dollár/jen pozíció értéke meghaladja a 49 millió dollárt. A hónap közepén arany határidős pozíciókat vásároltunk a nemesfém árfolyamának emelkedésére számítva, amely fogadásokat rövid időn belül az árfolyam elbizonytalanodásakor kis profittal zártunk. Újabb spekulatív pozícióval színesítettük befektetéseinket: április 27-én, a görög adóssággal kapcsolatos aggasztó hírek és az S&P500-as amerikai részvényindex túlvetésének következtében, E-mini S&P500-as eladási pozíciókat nyitottunk 1183.5 árszintről 160 kontraktus értékben, amely minden pont elmozdulás hatására 660 USD nyereséget vagy veszteséget termel. Jó hír, hogy a dollár jelentős mértékben erősödött a forinttal szemben, amely mind a domináns USDJPY long és a spekulatív S&P500-as fogadások esetében kedvező az Alap számára, amennyiben a keletkezett nyereségeket forintra konvertáljuk. A portfólió átlagos hátralévő futamideje nem változott számottevően a benchmarkhoz képest; közel 1 éves durationnel dolgozunk. A következő hónapokban iránytalan részvénypiaci mozgásokra számítunk, leginkább a javuló makro-, illetve vállalati fundamentumok mellett a növekvő szuverén kockázatok befolyásolhatják a piaci mozgásokat.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	12 hónap*	2009 év	2008 év	2007 év	Indulástól
Hozam <sup>a</sup> HUF	-	-	6,81%	16,55%	18,82%	12,86%	-
Hozam <sup>b</sup> PLN	1,77%	-1,00%	-	-	-	-	-7,19%
Referencia hozam*	0,43%	1,28%	8,02%	8,73%	6,70%	5,92%	3,29%

<sup>a</sup> Az alap 2010. 04. 30-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2006. 02. 13-án indult.  
<sup>b</sup> Az alap 2010. 04. 30-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.