

# AEGON ATTICUS VISION

SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

**ISIN kód:** HU-0000705264  
**Bloomberg kód:** AEGVISN 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.; 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.  
**Az alap nyilvántartásba vételének kelte:** 2007. 05. 11.  
**Devizanem:** HUF  
**Benchmark összetétele:** 100% RMAX Index + 3%  
**Alap nettó eszközértéke:** 6 112 274 630  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,340645

## Az alap eszközösszetétele, 2009. 12. 31.

Állampapír repo	2,00%
Külföldi részvények	0,00%
Magyar részvények	0,00%
Számlapénz	4,23%
Külföldi államkötvények	0,00%
Diszkont kincstárjegy	80,72%
Magyar államkötvények	7,71%
Egyéb eszközök	5,34%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>
Származtatott ügyletek	63,62%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	75,58%

## Befektetési politika:

Az AEGON Atticus Vision Származtatott Befektetési Alap az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. prémium terméke. Az Alap kockázatosabb, mint „kistestvére” az AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap, ugyanakkor az általa megcélzott hozam is jóval magasabb. A „nagytestvér” emellett jóval koncentráltabb pozíciókat vesz fel, opportunista befektetési stratégiát követ, így kevésbé diverzifikált. Az Alap befektetési lehetőségei nagyon széleskörűek. Az alapkezelő várakozásai alapján kerül befektetésre az alap vagyona. Elsősorban részvényeket, részvényindexeket vásárol vagy ad el az alap, devizapozíciókat nyit, opciókat vásárol, illetve ír ki. A 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”. A referencia index felülteljesítése mellett az alap célja, hogy lehetőséget biztosítson a befektetőknek arra, hogy az alapkezelő várakozásából profitáljanak, amennyiben azok helyesnek bizonyulnak. Az alapkezelő állampapírokat tartja az alap vagyont, és amikor valamilyen jó befektetési lehetőséget lát, csak akkor fektet kockázatosabb eszközökbe.

## Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján



## Piaci összefoglaló:

Az AEGON Atticus Vision Származtatott Befektetési Alap az év utolsó hónapjában 0,56%-os nominális hozamot ért el, így a 12 havi visszatekintő teljesítménye 14,99%, míg a nettó benchmark ugyan ezen időszakra vonatkozó teljesítménye 12,05%, ami komoly 2,94%-os felülteljesítést jelent! Az indulástól számított éves átlagos hozam 11,79%. Igen örömdetes tény továbbá, hogy egyrészt a fentiekben bemutatott teljesítmény, másrészt a folyamatosan növekvő jegyzések hatására az Alap nettó eszközértéke a 2008. 12. 31-ei 3 921 923 500 forinthez képest 2 190 351 130 forinttal (55,85%-kal), 6 112 274 630 forintra nőtt 2009. 12. 31-re. Ezt az értéket a 2010. januári Atticus Vision ablakperiódus csak tovább növelte! Decemberben az Alapkezelő törekedett az év során elért kimagasló hozamszint megtartására, amely sikerült is, hiszen az Alap 0,56%-kal tovább emelkedett, míg a MAX Index a piacon bekövetkezett hozamemelkedések hatására -1,28%-kal csökkent. Mindez nem jelentette azt, hogy az év utolsó hónapjában nem vettünk fel új pozíciókat, pusztán a befektetési politika vált óvatosabbá, de az aktív kereskedés mit sem változott. Továbbra is tartjuk a novemberben nyitott 4,3595-os kötésárú EUR/RON short pozíciót, melyen azóta tetemes mennyiségű hozam keletkezett, mivel a román lej nagymértékben erősödött az euróval szemben. A soft commodities piacon nyitott búza és kukorica pozíciók december végéig nem mutattak

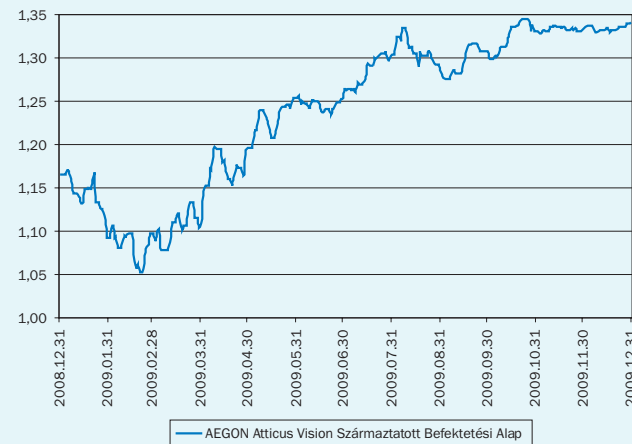
markáns elmozdulást, azonban január elejére ezek a pozíciók is termőre fordultak, valamint tovább növeltük súlyukat az alap portfóliójában. Ennek megfelelően 140 kontraktus búza, 180 kontraktus kukorica long pozícióval rendelkezünk az új év januárjának első egyharmadában. Az év utolsó napján egy jelentősebb, 450 kontraktust számláló long pozíciót vettünk fel az indiai részvény futures piacon. (Nifty futures). December hónapban felépítettünk egy közepes méretű EUR/JPY long pozíciót is, amelyet 2010. januárjában tovább növeltünk, így összesen 10 millió eurónyi EUR/JPY long-gal rendelkezik az Alap. Hogy ne legyen unalmas az élet az óév utolsó hónapjában sem, EURHUF short pozíciókat is nyitottunk 280,06-os és 279,56-os szintekről, melyeken szintén számottevő hozam keletkezett a forint euróval szembeni markáns erősödését követően. Érdemes a fenti pozíció méreteket összehasonlítani az Atticus Alfában felvettekkel és egyből láthatóvá válik, hogy az Atticus Vision 2010-ben jóval magasabb tőkeáttételt alkalmaz a korábbiakhoz képest, annak érdekében, hogy elérje a magasabb, évi 30-35%-os hozamot. Mindez együtt fog járni az Alap volatilitásának megnövekedésével is, kérjük a Tisztelt Befektetőket a mentális biztonsági öveket becsatolására! Az Alapkezelő is felkészült a nagyon aktív, komoly tőkeáttételes, de közepesen szigorú stop-loss-okat alkalmazó kereskedésre, és szem előtt tartja a 10%-os maximális drawdown-t is.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2009 év	2008 év
Hozam*	14,99%	14,99%	3,21%
Referencia index**	12,05%	12,05%	9,70%

\* Az alap 2009. 12. 31-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 2007. 05. 11-én 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.