

# 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:** 5 999 389 757  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,273206

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

Állampapír repo	2,95%
Külföldi részvények	0,00%
Magyar részvények	0,00%
Számlapénz	4,40%
Külföldi államkötvények	0,00%
Diszkont kincstárjegy	71,30%
Magyar államkötvények	1,84%
Egyéb eszközök	19,52%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	152,37%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	162,66%

## 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 tőkájének. 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 várakozásaiból profitáljanak, amennyiben azok helyesnek bizonyulnak. Az alapkezelő állampapírokban 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 időszaki szórása alapján



## Piaci összefoglaló:

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 költségvetés kvázi államcsődje, valamint a portugál, a spanyol és további európai gazdaságok államadósság problémája az eurót az összeomlás szélére sodorhatják.

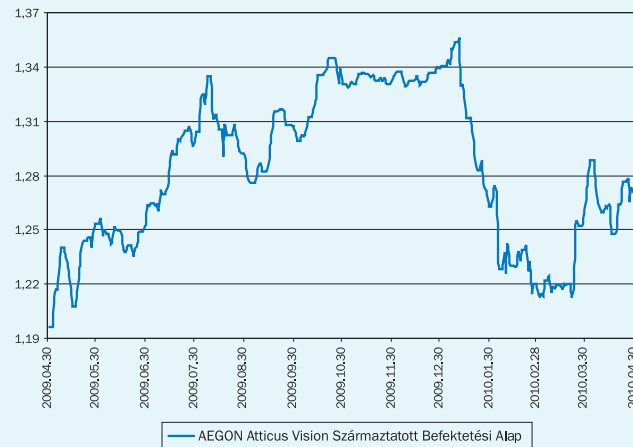
Elképzeléseink szerint ennek a globális államadósság dominósnak a végén a Japán gazdaság áll. Ezen okok miatt az USD erősödése, mind az EUR, mind pedig más devizákkal szemben tartós lehet, ugyanakkor szerintünk a japán államadósság mértéke miatt a JPY lehet az a deviza, amelyik az elkövetkező időszakban jelentősen gyengülhet az USD-vel szemben. A fent említett makró trendekre és a japán gazdaság kedvezőtlen teljesítményére számítva, a tartott dollár/jen pozíció értéke meghaladja a 37 millió dollárt. Újabb spekulatív pozícióval színesítettük befektetéseinket: április 27-én, a görög adóssággal kapcsolatos aggasztó hírek és az S&P500-as amerikai részvényindex túlvetsségének következtében, E-mini S&P500-as eladási pozíciókat nyitottunk 80 kontraktus értékben. 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.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2009 év	2008 év
Hozam*	6,44%	14,99%	3,21%
Referencia index**	11,31%	12,05%	9,70%

\* Az alap 2010. 04. 30-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.