

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: 6 068 834 513
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,343284

Az alap eszközösszetétele, 2010. 09. 30.

Állampapír repo	0,63%
Külföldi részvények	7,39%
Magyar részvények	0,00%
Számlapénz	11,46%
Külföldi államkötvények	0,00%
Diszkont kincstárjegy	0,00%
Magyar államkötvények	61,00%
Egyéb eszközök	19,51%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	84,74%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	106,63%

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 befektetőknél arra, hogy az alapkezelő várakozásából 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 időszakos szórása alapján



Piaci összefoglaló:

Az Alap 10,32% profitot termelt szeptemberben, szemben a nettó benchmark 0,64%-os teljesítményével. A ragyogó eredmény elsősorban a spekulatív származtatott pozícióknak köszönhető, mivel az árupiaci termékek árfolyamának emelkedésére, az amerikai dollár gyengülésére és az S&P500 index

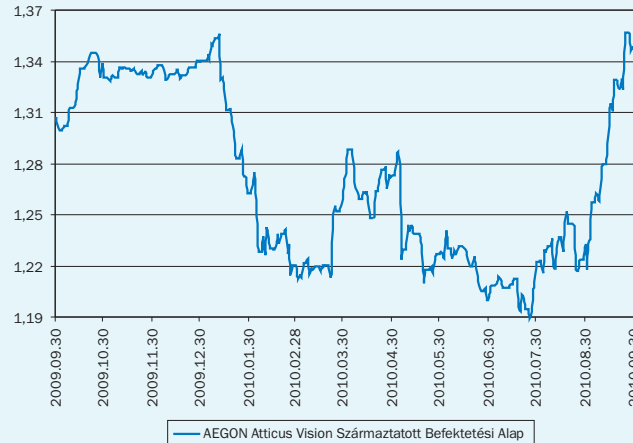
szárnyalására fogadtunk. Továbbá az előző havi hírlevélben említett fedezeti pozíciók, amelyek a forint erősödése ellen védik a nem HUF denominált értékpapírokat szintén nyereséget termeltek. A portfólióban tartott kukorica határidős vételi pozíció több mint felén nyereséget realizáltunk (vétel 439 USD, nyereséget realizálás: 507 USD), illetve az 1135-ös szintről komoly fogadásokat kötöttünk az S&P500 index árfolyamának erősödésére. Az amerikai dollár fonttal szembeni gyengülésére (10 millió font értékben) kötött pozíciókat továbbra is tartjuk, mivel az amerikai pénznymda továbbra is maximumon pörög, így reális lehetőségnek tartjuk az USD további értékvesztését. Az Alap stabilitásáért felelős hitelpapírok közül kedvenceink a 2015A és egy magyar eurós kötvény a REPHUN 2014/07 6,75% EUR, illetve átlagos határoló futamidőnk 2,21 év.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2009 év	2008 év
Hozam*	2,73%	14,99%	3,21%
Referencia index**	7,64%	12,05%	9,70%

* Az alap 2010. 09. 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.