

# 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.  
**Az alap nyilvántartásba vételének kelte:** 2007. 05. 11.  
**Devizanem:** HUF  
**Benchmark összetétele:** 100% RMAX Index + 3%  
**Alap nettó eszközértéke:** 6 141 095 003  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,388438

## FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.  
 BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe  
 CIB Bank Zrt.  
 Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.  
 Commerzbank Zrt.  
 Concorde Értékpapír Zrt.  
 Equilor Befektetési Zrt.  
 ERSTE Befektetési Zrt.  
 Raiffeisen Bank Zrt.  
 Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.  
 UniCredit Bank Hungary Zrt.

## 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 várakozásaiból profitáljanak, amennyiben azok helyesnek bizonyulnak. Az alapkezelő állampapírokból 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



## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2010. 11. 30.

Magyar kincstárjegyek	48,13%
Magyar államkötvények	21,85%
Magyar vállalati kötvények	0,94%
Külföldi részvények	3,74%
Kollektív értékpapírok	13,72%
Egyéb eszközök	1,52%
Állampapír repo ügyletek	2,59%
Számlapénz	8,74%
Követelés	0,18%
Kötelezettség	1,40%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	58,41%
Származtatott ügyletek	43,77%

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap kisebb veszteséget szenvedett el az elmúlt hónapban. November elején EURJPY long pozíciót nyitottunk 7M EUR értékben az euró jennel szembeni erősödésére fogadva 113,52-ről. Az euró övezettel kapcsolatos aggodalmak felerősödésével az árfolyam kedvezőtlen irányba mozdult el, így a kisbefektetőket védő szigorú stop loss politikánk értelmében a pozíciót kis veszteséggel fokozatosan leépítettük. A földgáz vételi fogadásunkat szintén minimális veszteséggel kizártuk, amint a kurzus csökkenni kezdett. A határidős búza vételeket tartjuk, ám mivel hamarosan kifutnak átkötésre kerültek 2011. decemberre. A részvénypiacok elbizonytalanodása miatt eladtuk Morgan Stanley China A, Tracker Fund of Hong Kong, RIMM kitétségünket, a defenzív gyógyszerpapírt a Pfizer részvényt megtartottuk. A kötvényportfoliónk stabil tudott maradni a hozamemelkedés ellenére is, az általunk tartott relatív rövid (1 év körüli) átlagos hátralévő futamidő miatt. Spekulatív befektetések szempontjából a kukorica és búza vétel meghatározó. A portfólió árfolyamkockázatát 277-es EURHUF és 204-es USDHUF szintekről fedezzük.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

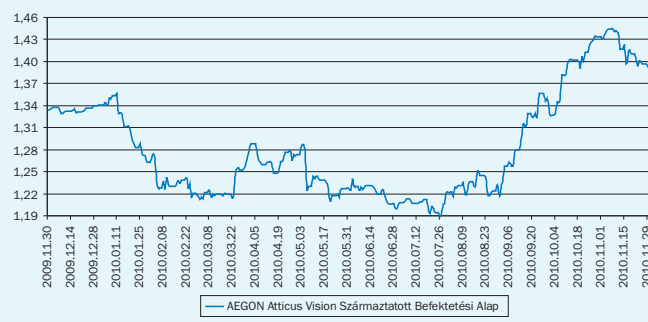
Időtáv	12 hónap*	2009 év	2008 év
Hozam*	4,14%	14,99%	3,21%
Referencia hozam**	6,55%	12,05%	9,70%

\* Az alap 2010. 11. 30-ig elért teljesítményt 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.