

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: 6 503 354 873
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,482713

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, opportunistá 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 állampapírokban tartja az alap vagyont, és amikor valamilyen jó befektetési lehetőséget lát, csak akkor fektet kockázatosabb eszközökbe.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő

3 hó 1 év 2 év 3 év 5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján

nagyon alacsony közepes magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

2011. 01. 31.

Kincstárjegyek	38,75%
Államkötvények	22,18%
Vállalati kötvények	0,85%
Külföldi részvények	3,56%
Kollektív értékpapírok	13,69%
Egyéb eszközök	6,73%
Állampapír repo ügyletek	6,64%
Számlapénz	7,61%
Követelés	0,00%
Kötelezettség	0,00%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	78,46%
Származtatott ügyletek	59,83%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az elmúlt hónapban tovább folytatódott a pozitív hangulat a nemzetközi tőkepiacokon. Az amerikai jegybank második mennyiségi lazítása, illetve a továbbra is laza fiskális politika kellő támaszt nyújtott a piacok számára. A javuló munkaerőpiaci helyzet és a növekvő vállalati profitabilitás is arra utal, hogy ezek az intézkedések megtették hatásukat és segítettek elkerülni egy újabb recesszió lehetőségét. A laza monetáris és fiskális politika hosszú távon felveti a magasabb inflációs környezet lehetőségét, amivel a piac és mi is komolyan számolunk. Ezért január folyamán további kukorica és búza vételi opciókat nyitottunk a már meglévő pozíciók mellé. Az enyhülő európai szuverén válság és a japán fiskális helyzetre adott elégtelen válasz következtében EURJPY vételi pozíciót nyitottunk, amit nyereséggel zártunk Japán leminősítése után. Az Alap január folyamán 3,0% hozamot ért el, ami 2,1%-kal jobb teljesítmény, mint a referencia index. Ez az eredmény a már előbb említett árupiaci és devizapozíciók eredményéből származik. A január végén kitört egyiptomi és tunéziai politikai válság óvatosságra int minket és az árupiaci vételi pozíció mellé nem tervezünk újabb, kockázatos pozíciókat nyitni.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

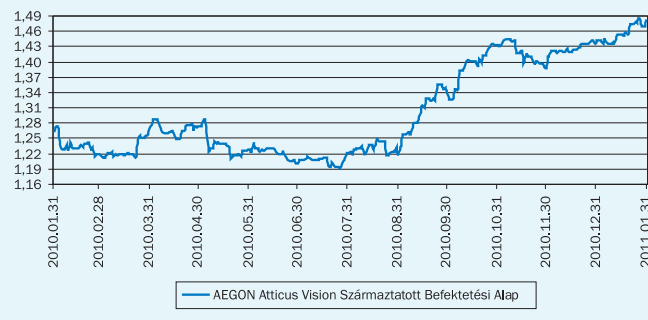
Időtáv	12 hónap*	2010 év	2009 év	2008 év
Hozam*	17,42%	7,59%	14,99%	3,21%
Referencia hozam**	6,56%	6,55%	12,05%	9,70%

* Az alap 2011. 01. 31-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.