

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: 6 861 598 453
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,525075

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 felüljeljesítése 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 ESZKÖZÖSSZETÉLE

2011. 05. 31.

Kincstárjegyek	41,08%
Államkötvények	23,20%
Vállalati kötvények	0,81%
Külföldi részvények	0,00%
Kollektív értékpapírok	19,41%
Egyéb eszközök	3,27%
Állampapír repo ügyletek	1,57%
Számlapénz	11,31%
Követelés	0,00%
Kötelezettség	0,65%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	156,84%
Származtatott ügyletek	77,93%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

2011 közepére, a két teljes éve tartó globális gazdasági konjunktúra érett szakaszába kerültünk. Ennek legfontosabb jellemzői a folyamatosan érkező robusztus növekedési adatok, a növekvő nyersanyagárak és ezzel összefüggésben az ugyancsak emelkedő inflációs várakozások, valamint az erőteljes gazdaságpolitikai, azon belül is elsősorban monetáris élénkítés visszavételének egyre nagyobb veszélye. Ez a szigorítási folyamat a feltörekvő gazdaságokban már megindult, főleg a mennyiségi eszközökre (tartalék-ráta emelése) összpontosítva, az év hátralevő részében pedig már minden bizonnyal a fejlett gazdasági régiók jegybankjainak várható döntései állnak majd a befektetők figyelmének középpontjában. A szélsőségesen laza európai és amerikai monetáris kondíciók szigorításának időzítése, ütemezése, mértéke és módja lesz tehát az egyik fő hajtóereje a tőkepiaci trendeknek. A QE2 kifizetése és a tartós gazdasági növekedés körüli bizonytalanság, a monetáris és fiskális szigorítást későbbre tolhatja, amire a fejlett 10 éves kötvényhozamok 3,00% alá estek.

A gazdasági lassulás egyre erősebb ténye és a szigorítás elhalasztása az áru- és részvénypiacokon egymással ellentétes hatást váltott ki. Az alap ezen ellentétes mozgásokra alapozva 15% nemzetközi részvényt és 46% búza és kukorica vételi pozícióit tovább tartja. A japán jen véleményünk szerint továbbra is fundamentális túlértékelt, ezért a jen eladási pozícióit továbbra is tartjuk az alap 13%-nak erejéig.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

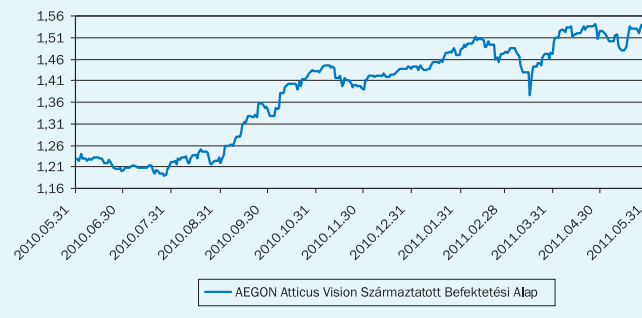
Időtáv	12 hónap*	2010 év	2009 év	2008 év
Hozam*	24,15%	7,59%	14,99%	3,21%
Referencia hozam**	6,38%	6,55%	12,05%	9,70%

* Az alap 2011. 05. 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.