

AEGON Atticus Vision Származtatott Befektetési Alap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Benchmark összetétele:	100% (RMAX Index + 3%)
ISIN kód:	HU0000705264
Indulás:	2007.05.11
Devizanem:	HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	2 407 977 713 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,450616 HUF

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
 BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe
 CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt.
 Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.
 Commerzbank Zrt.
 CONCORDE Értékpapír Zrt.
 Equilor Befektetési Zrt
 Erste Befektetési Zrt.
 Raiffeisen Bank Zrt.
 Takarékbank Zrt
 Unicredit Bank Hungary Zrt.

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

BEFÉKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.07.31

eszköz típusa	részarány
Kollektív értékpapírok	37,28 %
Kincstárjegyek	7,02 %
Államkötvények	4,70 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	2,20 %
Számlapénz	23,65 %
Betét	20,08 %
Követelés	10,31 %
Kötelezettség	-6,70 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-1,44 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	69,03 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	151,91 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A görög csőd közvetlen veszélye, az amerikai adósságplafon körüli vita valamint az amerikai és kínai gazdaság lassulása erőteljesen rányomta a bélyegét a nemzetközi tőkepiaci hangulatra. Az romló gazdasági kilátások rémképét az utóbbi időkben napvilágot látott adatok is alátámasztják, ami fokozott kockázat kerülést váltott ki a piacokon.

Véleményünk szerint a főbb fundamentumok továbbra is a kockázatvállalásra ösztönöznek és az utóbbi időkben történt lassulásra utaló jelek csak átmenetiek. Július folyamán ezért a nyitott ausztrál és kínai részvényt pozícióját megtartottuk és további búza vételi pozíciókat nyitottunk a gyengülésben. Az alap yen ellenes pozícióját tovább növeltük 76,63-on dollárral szemben, mert modell alapon erősen túlértékeltnek tartjuk a japán devizát.

Az AEGON Atticus Vision Származtatott Befektetési Alap júliusban kis nyereséget ért el (+0,68%-kal), míg az Alap nettó benchmarkja ugyanezen időszak alatt 0,51%-kal emelkedett. Mindez 0,17%-os felülteljesítést jelent.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	18,70 %	7,59 %	14,99 %	3,21 %
Nettó benchmark	6,66 %	6,40 %	11,86 %	9,68 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



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.