

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: 6 441 452 641
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,440751

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 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. 06. 30.

Kincstárjegyek	43,30%
Államkötvények	24,83%
Vállalati kötvények	0,83%
Külföldi részvények	0,00%
Kollektív értékpapírok	20,41%
Egyéb eszközök	-3,14%
Állampapír repo ügyletek	1,26%
Számlapénz	12,52%
Követelés	0,00%
Kötelezettség	0,01%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	137,66%
Származtatott ügyletek	53,05%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A görög csőd közvetlen veszélye, 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. Az amerikai könnyűolaj ára (WTI) 95 USD körül zárt, úgy, hogy a hónap során elérte a 90 USD szintet is, miután a Nemzetközi Energetikai Ügynökség (IEA) bejelentette, hogy a stratégiai olajkészletből 60 millió hordót helyez forgalomba, növelve ezzel az átmeneti kínálatot.

A hónap közepén ezért a kockázatos áruipiaci vételi pozíciók felezése mellett döntöttünk és leépítettük a kukorica vételi pozícióinkat, de ausztrál és kínai részvényipiaci vételi pozícióinkat érintetlenül hagytuk. Véleményünk szerint a főbb fundamentumok továbbra is a kockázatvállalásra ösztönöznek és az utóbbi időkben történt lassulásra utaló jelek csak átmenetiek. Az alap kis százalékban továbbra is yen ellenes pozíció tart, mert modell alapon túlértékeltnek tartjuk a japán devizát. Az alap június folyamán veszteséget szenvedett el a referencia indexszel szemben, míg YTD hozama -0,12% (nettó benchmark 3.35%).

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

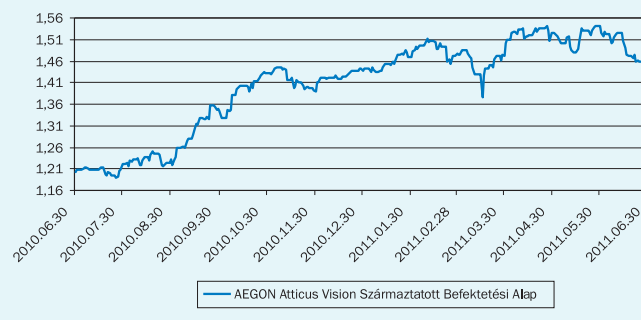
Időtáv	12 hónap*	2010 év	2009 év	2008 év
Hozam*	19,88%	7,59%	14,99%	3,21%
Referencia hozam**	6,78%	6,55%	12,05%	9,70%

* Az alap 2011. 06. 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.