

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:	2 444 328 784 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,500901 HUF

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.

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.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	23,27 %	7,59 %	14,99 %	3,21 %
Nettó benchmark	6,78 %	6,40 %	11,84 %	9,68 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2010.09.01 - 2011.08.31



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.

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
 mérsékelt
 közepes
 jelentős
 magas

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az tőkepiacokon történő nagy esőt követő emelkedés főleg az enyhülő recessziós félelmek, az európai kötvénypiac stabilizálódása és laza fiskális és monetáris politika vágyálma táplálta. Több elemző várja, hogy a cégek magas profitabilitása fennmarad, míg csak pár elemző számít jelentős lassulásra és profitabilitás csökkenésére, miközben a kötvényhozamok tovább esnek. Az alacsonyabb hozamkörnyezet javítja a részvények és árupiaci termékek értékeltséget és kedvezőbb befektetési lehetőségnek bizonyulnak a nagy eső után. Jelentős esés után pár hét emelkedésre számítunk, ezért részvényvételi pozíciókat nyitottunk a német, francia és olasz piacon, illetve RIMM és Bank of America egyedi részvényekben, illetve a búza vételi pozíciókat továbbra is tartjuk.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	61,28 %
Kincstárjegyek	7,69 %
Államkötvények	4,80 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	2,25 %
Nemzetközi részvények	1,69 %
Számlapénz	14,05 %
Állampapír repo ügyletek	5,58 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	2,90 %
Kötelezettség	-0,21 %
Követelés	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	98,38 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	152,66 %

Devizánkénti megoszlás:

