

# AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap HUF sorozat

## 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
ISIN kód:	HU0000703970
Indulás:	2006.02.10
Devizanem:	HUF
Az alap nettó eszközértéke:	17 678 023 941 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,763892 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap gyakorlatilag „mindenbe” fektethet, az Alapkezelő véleményének megfelelően. Elsősorban részvények, részvényindexek, és devizapozíciók lesznek jellemzőek, de az áruipiacokon is befektethet az Alap, amely sokkal kockázatosabb, mint a Moneymaxx, ugyanis 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”. Az Alap befektetési politikája igen közel áll az úgynevezett globális „macro hedge fund” típushoz, amelyet Soros György Quantum alapja tett híressé.

## FORGALMAZÓK

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

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2010. év	2009. év	2008. év	2007. év
Befektetési jegy	1,15 %	5,87 %	16,55 %	18,82 %	12,86 %
Nettó benchmark	3,37 %	3,27 %	8,57 %	6,44 %	5,67 %

## 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.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Véleményük szerint a lassuló gazdasági növekedés következtében bekövetkező profitabilitás csökkenését a piaci szereplők túlbecsülik, ennek következtében a részvényárak alulértékelté váltak. Az alap jelentős 7,11%-os szeptemberi vesztesége az utóbb korainak bizonyuló jelentős, főleg fejlett piaci részvény ( német, francia, olasz, amerikai, kínai, India) vételi pozíció kiépítésének volt köszönhető.

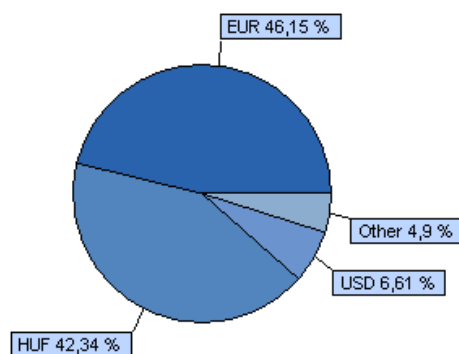
A jelentős pozíció likvidálások, a görög csőd időpontja és módja körüli bizonytalanság, az amerikai Q3 elmaradása és a gyorsan változó szentiment azonban jelentős volatilitást okoz a piacon, ami az alap szórásának jelentős emelkedését okozta szeptember folyamán. A részvénypiacok a rengeteg rossz hír miatt túlzottan pesszimisták és technikailag erősen túladdottak, amiből könnyen jöhet egy tartósabb, pár hetes emelkedés, ezért a pozíciókat továbbra is tartani fogjuk. A romló növekedési kilátások erőteljesen csökkentették a várható inflációs rátát, ami az arany, ezüst és áruipiaci vételi pozíciók pánikszerű zárását okozta a piacon. Ekkor az ezüst vételi pozíciókat teljesen zártuk, illetve az búza long pozíciót részben zártuk.

A nemzetközi makrofolyamatok és a hazai negatív gazdaságpolitikai erőteljes nyomás alá helyezték a hazai eszközárakat és devizákat, ezért az alap zárta a hosszabb kötvénypozícióit és 10 éves kamatláb swappal -2 éves duration pozícióval rendelkezik. Ezenkívül forint ellenes pozíciókat nyitottunk lengyel zlotyval szemben még a hónap folyamán.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	55,24 %
Kincstárjegyek	34,48 %
Nemzetközi részvények	2,64 %
Államkötvények	2,18 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	1,53 %
Számlapénz	7,83 %
Állampapír repo ügyletek	1,07 %
Kötelezettség	-0,53 %
Követelés	0,33 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-4,76 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	128,28 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	147,39 %

## Devizánkénti megoszlás:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

