

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:	18 433 766 257 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,927832 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 áru piacokon 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

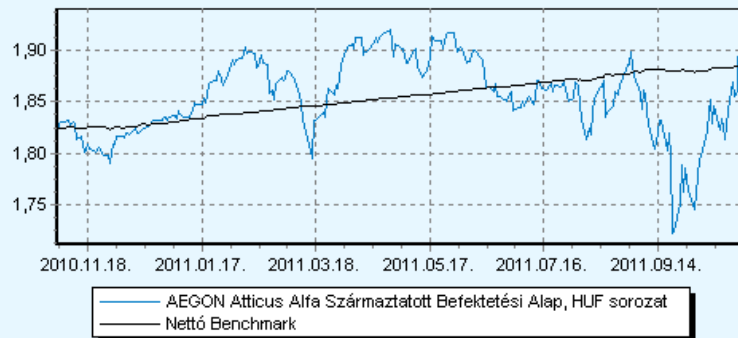
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., 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	5,68 %	5,87 %	16,55 %	18,82 %	12,86 %
Nettó benchmark	3,28 %	3,27 %	8,57 %	6,44 %	5,67 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2010.11.01 - 2011.10.31



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.

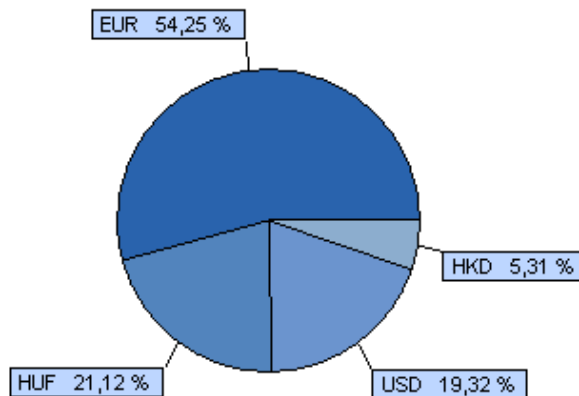
PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Október folyamán 9,29% hozamot termelt az alap az optimista piaci hangulatban. Az elmúlt 3 hónapban fokozatosan 80%-ra emeltük a részvénysúlyt fundamentális és technikai okok miatt. Véleményünk szerint a recessziós félelmeket a piac eltúlozza és a makró adatok közel sem mutatják a beárazott lassulás jeleit, illetve a vállalati profitabilitás is véleményünket igazolja. Alacsony kamatkörnyezet, a laza monetáris politika, az amerikai kötvénycsere program, EKB kamatcsökkentése és a svájci, japán devizaintervenció ellensúlyozni tudja a lassulás, európai adósságválság és a tőkeáttétel leépülésének negatív hatását már rövid és közép távon is. Hosszú távon nagyon pozitívak vagyunk a részvény és áru piacokat illetően a fentebb említett okok miatt. Technikai képet pozitívan ítéljük meg, mert a piacok jelentősen túladottá váltak és fordulás jeleket mutatnak és a most kezdődött trend akár új csúcspokra is repítheti az indexeket.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	77,15 %
Kincstárjegyek	14,62 %
Nemzetközi részvények	2,91 %
Államkötvények	2,17 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	1,55 %
Számlapénz	5,17 %
Követelés	1,17 %
Kötelezettség	-0,67 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-1,57 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	86,83 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	125,24 %

Devizánkénti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

