

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
Az alap nettó eszközértéke:	2 334 010 768 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,433474 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, 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 felüteljesítése mellett az alap célja, hogy lehetőséget biztosítson a befektetőknek arra, hogy az alapkezelő várakozásaiból profitáljanak, amennyiben azok helyesnek bizonyulnak. Az alapkezelő állampapírokból 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	6,71 %	7,59 %	14,99 %	3,21 %
Nettó benchmark	6,38 %	6,40 %	11,84 %	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.

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 utóbbi 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 váltózó 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 túladoztak, 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.

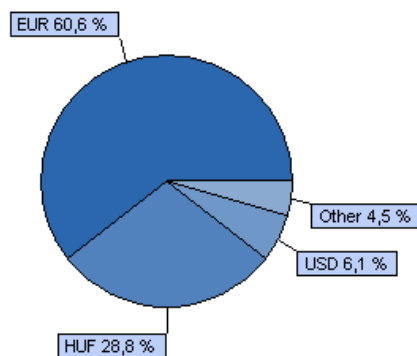
A nemzetközi makrofolyamatok és a hazai negatív gazdaságpolitikai erőteljes nyomás alá helyezték a hazai eszközárakat és devizákat, ezért az alap zárta a hosszabb kötvénypozícióit és 10 éves kamatláb swappal -2 éves duration pozícióval rendelkezik. Ezenkívül forint ellenes pozíciókat nyitottunk lengyel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

Az Alap 2011. szeptember 14-i hatánappal az AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap-ba olvadt. A beolvadási tájékoztatót és a beolvadási portfólió jelentést, honlapunkon olvashatják.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.09.14

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	2 445,10 %
Kincstárjegyek	315,13 %
Államkötvények	177,77 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	88,05 %
Nemzetközi részvények	60,16 %
Számlapénz	556,51 %
Kötelezettség	-4,18 %
Követelés	0,07 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-110,82 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

Devizánkénti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

