

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:	11 685 621 988 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,864109 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”.

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	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év	2007. év
Befektetési jegy	-2,19 %	-2,73 %	5,87 %	16,55 %	18,82 %	12,86 %
Nettó benchmark	3,73 %	2,91 %	3,27 %	8,57 %	6,44 %	5,67 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.05.01 - 2012.04.30



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 kondíciók 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:

Áprilisban a fontosabb tőzsdeindexek a gyengülés jeleit mutatták, mivel a piacokat a világgazdaság körüli lassulás félelme tartotta nyomás alatt. Számos fontos makrogazdasági számot publikáltak az elmúlt időszakban, melyek valóban a romlás jeleit mutatták a gazdasági növekedés kilátásainak. Mindemellett az amerikai negyedéves jelentési szezon oldaláról jó hírek is érkeztek azzal, hogy meghaladva az elemzői várakozásokat, a cégek 2/3-a jobb eredménnyel rukkolt elő nettó profit szinten. Az Eurozóna makrogazdasága továbbra is igen borús képet mutatott, mely leképeződött az európai tőzsdéken is, míg az amerikai S&P 500 tőzsdeindex többé-kevésbé továbbra is, kisebb romlással, de ellenállt az áprilisi piaci korrekciónak. Az alfa alap profitálni tudott az április végi magyar eszközökben végbement árfolyam emelkedésből, amelyben további tartalék van véleményünk szerint, mert a befektetői pesszimizmus csökkenésének csak az első, short-záró hullámát láthattuk a hónap végén. A kockázatosabb pozíciókból csökkentettünk a "magyar ralliban", így leépítésre került a forint-long, és az OTP részvényeink 1/3-át is realizáltuk. A következő időszakban további hozamcsökkenésre számítunk a devizás magyar államkötvényekben, átváltható kötvényekben, továbbá a PLN erősödését várjuk.

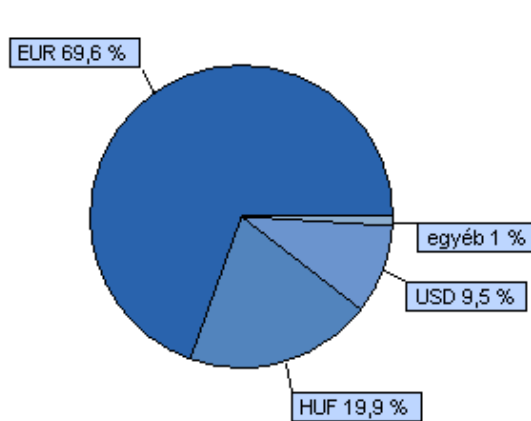
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	31,45 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	21,26 %
Kollektív értékpapírok	19,23 %
Magyar részvények	13,70 %
Nemzetközi részvények	9,45 %
Követelés	3,21 %
Kötelezettség	-1,80 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	1,49 %
Állampapír repo ügyletek	1,24 %
Számlapénz	0,53 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	94,10 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	107,21 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

REPHUN 2012/11 FRN EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Devizánkénti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

