

**AEGON ATTICUS ALFA SZÁRMAZTATOTT  
BEFEKTETÉSI ALAP**

**2010. I. FÉLÉVES JELENTÉS**

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a tőkepiacról szóló 2001.évi CXX. törvény előírásai szerint - az Alap 2010. I. félévi működésének bemutatása céljából készítette.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatok az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült, a PSZÁF E-III-110.314-6/2009. számú határozatával jóváhagyott tájékoztatóban található meg. A hivatkozott tájékoztató az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek főforgalmazójánál, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján: [www.aegonalapkezelő.hu](http://www.aegonalapkezelő.hu) tekinthető meg.

Budapest, 2010. augusztus 02.



Kocsis Bálint  
vezérigazgató



Kadocsa Péter  
vezérigazgató-helyettes

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

**Az Alap elnevezése:**

AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap

**Az Alap rövid neve:**

AEGON Atticus Alfa Alap

**Az Alap lajstromszáma:**

1111-171

**Az Alap fajtája**

nyíltvégű

**Az Alap típusa**

nyilvános

**A kibocsátásra kerülő Befektetési jegyek sorozata és típusa**

A Tőkepiaci törvény 5. § (1) bekezdés 23. pontja szerint dematerializált formában előállított, "A" sorozatú, névre szóló Befektetési jegyek. A Befektetési jegyek névértéke 1 forint.

A Befektetési jegyek ISIN kódja:

AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap „A” HU0000703970

A Tőkepiaci törvény 5 § (1) 23. pontja szerint dematerializált formában előállított, "B" sorozatú, névre szóló Befektetési jegyek. A Befektetési jegyek alapcímlete 1 PLN.

A Befektetési jegyek ISIN kódja:

AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap „B” HU0000708318

**Az Alap futamideje:**

Az Alap határozatlan időre jött létre

**Az Alap üzleti éve**

Az üzleti évek megegyeznek a naptári évekkkel.

**Az Alap saját tőkéje**

Az Alap saját tőkéje induláskor a Befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezett meg. Az Alap működése során a saját tőke a nettó eszközértékkel azonos, maximális tőke nincs meghatározva.

**A Befektetők köre**

A Befektetési jegyeket egyaránt megvásárolhatják devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok.

**Alapkezelő adatai** AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.  
1091 Budapest, Üllői út 1.  
Telefon : (06-1) 476-20-42

<b>Letétkezelő adatai</b>	UniCredit Bank Hungary Zrt. 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
<b>Vezető forgalmazó adatai</b>	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt. 1085 Budapest, Kálvin tér 12-13.
<b>Forgalmazási helyek</b>	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 1122 Budapest, Pethényi köz 10.  Raiffeisen Bank Zrt. 1054 Budapest, Akadémia u. 6.  ERSTE Bank Befektetési Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.  Unicredit Bank Zrt. 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.  CIB Bank Zrt. 1027 Budapest, Medve u. 4-14.  Equilor Befektetési Zrt. 1037 Budapest, Montevideo u. 2/c.  Codex Értéktár és Értékpapír Zrt. 1016 Budapest, Derék u. 2.  BNP PARIBAS Magyarországi Fióktelepe, Private Banking 1055 Budapest, Honvéd u. 20.  Commerzbank Zrt. 1054 Budapest, Széchenyi rkp. 8.  Concorde Értékpapír Zrt. 1123 Budapest, Alkotás u. 50.  Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe 1051 Budapest, Szabadság tér 7.
<b>Könyvvizsgáló adatai</b>	Deák Zsuzsanna Bejegyzett könyvvizsgáló – 005763 Ernst & Young Kft. 1132 Budapest, Váci út 20.

**2010. I. FÉLÉV SZÁMOKBAN****A BEFEKTETÉSI ESZKÖZ ÁLLOMÁNY ÖSSZETÉTELE FAJTÁNKÉNT, TÍPUSONKÉNT**

Az Alap befektetési állományában bekövetkezett változások (adatok millió forintban)

Megnevezés	2009.12.31		2010.06.30	
	Piaci érték	Arány	Piaci érték	Arány
Készpénz és számlapénz	554,62	5,28%	630,34	4,97%
Lekötött betét	48,00	0,46%	0,00	0,00%
Államkötvények	1 586,93	15,10%	6 202,71	48,88%
Diszkont kincstárjegyek	7 612,56	72,42%	4 745,75	37,39%
MNB kötvények	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Vállalati kötvények	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Jelzáloglevelek	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Részvények	0,00	0,00%	0,00	0,00%
- tőzsdén jegyzett	0,00	0,00%	0,00	0,00%
- tőzsdén nem jegyzett	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Befektetési jegyek	124,84	1,19%	25,44	0,20%
Külföldi kibocsátású értékpapír	107,35	1,02%	1 066,15	8,40%
Határidős ügyletek	56,33	0,54%	0,00	0,00%
Nyitott repo	420,45	4,00%	20,48	0,16%
Követelés	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Kötelezettség	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<b>Összesen*</b>	<b>10 511,08</b>	<b>100,00%</b>	<b>12 690,87</b>	<b>100,00%</b>

\* az Alap kötésnapjainak eszközállományának értéke követelés/kötelezettség nélkül

**A BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA**

AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap „A”

HU0000703970

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
<b>December</b>	6 097 327 227	585 747 301	52 181 887	6 630 892 641
<b>Január</b>	6 630 892 641	882 702 104	260 560 248	7 253 034 497
<b>Február</b>	7 253 034 497	282 514 926	97 211 681	7 438 337 742
<b>Március</b>	7 438 337 742	189 675 579	201 284 153	7 426 729 168
<b>Április</b>	7 426 729 168	323 170 000	128 100 907	7 621 798 261
<b>Május</b>	7 621 798 261	247 069 873	164 738 913	7 704 129 221
<b>Június</b>	7 704 129 221	126 608 748	378 778 909	7 451 959 060

AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap „B”

HU0000708318

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
December	637	0	0	637
Január	637	3 255 892	637	3 255 892
Február	3 255 892	8 235 641	20 687	11 470 846
Március	11 470 846	653 978	1 944 483	10 180 341
Április	10 180 341	996 593	1 869 876	9 307 058
Május	9 307 058	525 293	985 535	8 846 816
Június	8 846 816	175 997	2 157 188	6 865 625

## AZ ALAP SAJÁT TŐKÉJÉNEK ÉS AZ EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKÉNEK VÁLTOZÁSA

AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap „A”

HU0000703970

Időszak	Egy jegyre jutó eszközérték	Saját tőke
2009. december 31.	1,733247	11 492 974 777
2010. január 31.	1,669507	12 108 991 864
2010. február 28.	1,635927	12 168 577 547
2010. március 31.	1,680611	12 481 442 734
2010. április 30.	1,691713	12 893 895 202
2010. május 31.	1,657275	12 767 860 755
2010. június 30.	1,631305	12 156 418 074

AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap „B”

HU0000708318

Időszak	Egy jegyre jutó eszközérték	Saját tőke
2009. december 31.	1,699318	1 082,47 PLN
2010. január 31.	1,618650	5 270 149,59 PLN
2010. február 28.	1,555515	17 843 073,02 PLN
2010. március 31.	1,574598	16 029 944,58 PLN
2010. április 30.	1,602427	14 913 881,03 PLN
2010. május 31.	1,585614	14 027 635,31 PLN
2010. június 30.	1,524644	10 467 633,96 PLN

Az Alap 2010-ben nem vett fel hitelt.

Az Alap hozamának alakulása az elmúlt öt évben:

Alap neve	Az alap hozama évről évre				
	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év
AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	16,55%	18,82%	12,86%	-	-
Benchmark	8,73%	6,70%	5,92%		

Az Alap hozamához a befektetők a befektetési jegyek visszaváltása révén – a vételi és eladási árfolyam különbözetének realizálásával – jutnak hozzá.

A tárgyidőszak zárónapján a nyitott származékos ügyletek sajáttőkéhez viszonyított aránya 53,94%, a nettó korrekciós tőkeáttétel mértéke: 66,97% volt.

**Az Alapkezelő működésében a tárgyidőszak alatt nem történt változás.**

## **A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ LEGFONTOSABB TÉNYEZŐK**

Az alap -4,9% bruttó, illetve -5,8% nettó hozamot ér el 2010 első felében. Az alap az év elején 0,7-1 között tartotta a kötvény portfólió durationjét, mert a választási bizonytalanság és romló nemzetközi befektetői hangulat miatt ez volt indokolt. A külföldiek az első negyedévben valamelyest növelték kitétségeküket, majd a második negyedévben ugyanennyit eladtak, és összességében a korábbi éveknél alacsonyabb aktivitást mutattak a piacon. Mindezek a tényezők moderált szinten tartották a piaci volatilitást. A hozamszintek követték a nemzetközi hangulat, illetve a forint árfolyamának alakulását, illetve ezzel szoros összefüggésben a jegybanki kamatcsökkentés lehetőségeit. Ezen okok folytán megfelelő beszállási pontot jelentet a magyar kötvénypiacra és 2,5 évre emeltük a kötvényportfólió durationjét. A február végén megindult hozamesés április végéig tartott, ekkor a dél-európai adósságválság, különösen a görög csőd növekvő valószínűsége megakasztotta a rallyt. A vágások mozgástere azt követően nagyon beszűkült, különösen mert a forint sokat gyengült a dollárral és a svájci frankkal szemben is, amely ismét a monetáris politika homlokterébe helyezte a pénzügyi stabilitási szempontokat. A félév végén átlagos értékeltség mellett sávos kereskedés volt jellemző a hazai kötvénypiacra. A félév során jelentős pozíciókat vettünk fel a deviza és árupiacokon is. Januárban euró, font, dollár vételi és jen eladási pozíciót nyitottunk, de a japán tőkebeáramlás és az emelkedő európai szuverén kockázat miatt a pozíciót veszteséggel zártuk. Az pozíciókon elszenvedett veszteség elérte az 3%-t. Januárban búza és kukorica vételi pozíciókat nyitottunk, mert a gazdasági fellendülés és alacsony készletek relatíve alulértékelté tették ezeket az instrumentumokat. A pozíciókat veszteséggel zártuk, mert a deflációs nyomás és a keresleti oldal gyengesége miatt 1,5% veszteség keletkezett ezeken a pozíciókon.