

# AEGON ATTICUS ALFA

SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

**ISIN kód:** HU-0000703970  
**Bloomberg kód:** AEGCITA HB Equity  
**ISIN kód (B sorozat):** HU-0000708318  
**Bloomberg kód (B sorozat):** AEGONAB HB Equity  
**Alapkezelő:** AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.  
**Letétkezelő:** UniCredit Bank Hungary Zrt.  
**Vezető forgalmazó:** AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.  
**Az alap nyilvántartásba vételének kelte:** 2006. 02. 13.  
**Devizanem:** HUF  
**B sorozat indulása:** 2009. 11. 18.  
**Devizanem:** PLN  
**Benchmark összetétele:** 100% RMAX Index  
**Alap nettó eszközértéke:** 13 013 790 322  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,842053  
**B sorozat nettó eszközértéke PLN-ben:** 67 919 832,21  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,786208

## FORGALMAZÓK

	A SOROZAT	B SOROZAT
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.	✓	✓
BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe	✓	
CIB 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.	✓	
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	✓	
UniCredit Bank Hungary Zrt.	✓	

## 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 árupiacokon 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.

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő

3 hó  1 év  2 év  3 év  5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján

nagyon alacsony  közepes  magas

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

2011. 06. 30.

Kincstárjegyek	57,56%
Államkötvények	23,55%
Magyar részvények	0,00%
Kollektív értékpapírok	12,63%
Egyéb eszközök	-0,91%
Állampapír repo ügyletek	1,15%
Számlapénz	6,15%
Betét	0,00%
Követelés	0,10%
Kötelezettség	0,24%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	119,45%
Származtatott ügyletek	28,57%

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A görög csőd közvetlen veszélye, valamint az amerikai és kínai gazdaság lassulása erőteljesen rányomta a bélyegét a nemzetközi tőkepiaci hangulatra. Az romló gazdasági kilátások rémképét az utóbbi időben napvilágot látott adatok is alátámasztják, ami fokozott kockázat kerülést váltott ki a piacokon. Az amerikai könnyűolaj ára (WTI) 95 USD körül zárt, úgy, hogy a hónap során elérte a 90 USD szintet is, miután a Nemzetközi Energiái Ügy-nökség (IEA) bejelentette, hogy a stratégiai olajkészletből 60 millió hordót helyez forgalomba, növelve ezzel az átmeneti kínálatot.

A hónap közepén ezért a kockázatos árupiaci vételi pozíciók felezése mellett döntöttünk és leépítettük a kukorica vételi pozícióinkat, de ausztrál és kínai részvényiaci vételi pozícióinkat érintetlenül hagytuk. Véleményünk szerint a főbb fundamentumok továbbra is a kockázatvállalásra ösztönöznek és az utóbbi időben történt lassulásra utaló jelek csak átmenetiek. Az alap kis százalékban továbbra is yen ellenes pozíció tart, mert modell alapon túlértékeltnek tartjuk a japán devizát. Az AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap júniusban veszteséget szenvedett el (-2,95%-kal), míg az Alap nettó benchmarkja ugyanezen időszak alatt 0,36%-kal emelkedett. Mindez 3,31%-os alulteljesítést jelent. Az Alap indulástól számított éves átlagos hozama 12,02%, szemben a nettó benchmark 5,62%-os éves átlagos hozamával, amely éves átlagos hozamban 6,40%-os felülteljesítésnek felel meg.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap*	2010 év	2009 év	2008 év	2007 év
Hozam <sup>a</sup> HUF	12,92%	5,87%	16,55%	18,82%	12,86%
Hozam <sup>b</sup> PLN	17,16%	-0,89%	-	-	-
Referencia hozam*	3,60%	3,36%	8,73%	6,70%	5,92%

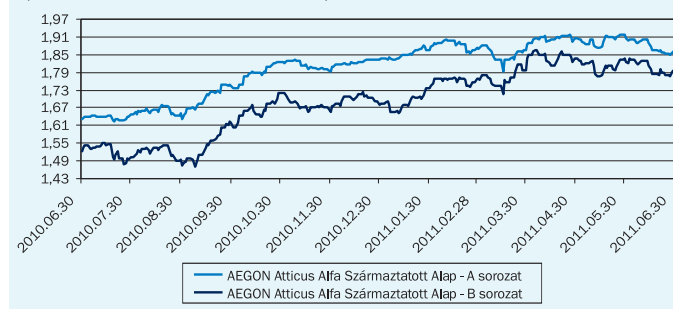
<sup>a</sup> Az alap 2011. 06. 30-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2006. 02. 13-án indult.

<sup>b</sup> Az alap 2011. 06. 30-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2009. 11. 18-án indult.

\* A referencia index nettó hozama

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

(EGY JEGYRE JUTÓ ESZKÖZÉRTÉK)



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.