

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:	14 270 248 389 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,845751 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap gyakorlatilag „mindenbe” fektethet, az Alapkezelő véleményének megfelelően. Elsősorban részvények, részvényindexek, és devizapozíciók lesznek jellemzők, 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	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év	2007. év
Befektetési jegy	-1,65 %	-2,73 %	5,87 %	16,55 %	18,82 %	12,86 %
Nettó benchmark	3,06 %	2,91 %	3,27 %	8,57 %	6,44 %	5,67 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.02.01 - 2012.01.31



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.

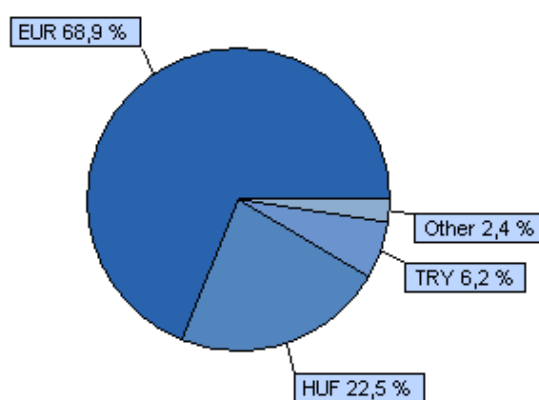
PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A kockázatos eszközosztályok január során jelentős emelkedést tudhatnak maguk mögött, augusztus óta nem látott szinteket és árfolyamokat elérve. A részvénypiaci rally háttérében a likviditási csapok olcsón tartása, illetve az USA makrogazdasági számok és vállalati jelentések erősödése áll. Az Egyesült Államok jelentési szezonja pozitív üzenetet hordozott, miután a vállalatok 2/3-nak gyorsjelentési számai, nettó eredményekben is felülmúlták az elemzői várakozásokat. Az Alap az évet jelentős külföldi részvény kitétséggel kezdte, azonban alacsony hazai részvény hányaddal rendelkezett, mely segített átvészelni a hazai eszközök eladási hullámát. Ugyanebből az okból kifolyólag lehetőség nyílt alacsony szinteken devizában kibocsátott magyar államkötvényeket, átváltható vállalati kötvényeket vásárolni és ezeket rendkívül kedvező szinteken visszafedezni HUF-ra. Alapunk elsősorban a fent említett befektetési instrumentumokban vállal kockázatot, de kihasználva az általánosan kedvezőbbnek tekinthető hangulatot további magasabb kockázatú nemzetközi eszközökben is pozíciókat tart. Az elkövetkező időszakban a pozitív trend folytatódását várjuk, várakozásunkat a jelen gazdasági ciklus értékeltségére és a többi piaci szereplő pozícionáltságára alapozzuk elsősorban.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	23,97 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	18,53 %
Államkötvények	13,66 %
Kincstárjegyek	7,99 %
Nemzetközi részvények	7,27 %
Magyar részvények	2,48 %
Követelés	9,09 %
Számlapénz	8,10 %
Állampapír repo ügyletek	6,63 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	4,43 %
Kötelezettség	-2,14 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	66,72 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	104,41 %

Devizánkénti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

