

# 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:	10 038 747 795 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,777352 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”.

### 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	-6,72 %	-2,73 %	5,87 %	16,55 %	18,82 %	12,86 %
Nettó benchmark	3,76 %	2,91 %	3,27 %	8,57 %	6,44 %	5,67 %

### AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.06.01 - 2012.05.31



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:

Eladói nyomás alatt maradtak a részvénypiacok május során. A korrekciót a világszerte gyengébb makroadatok, valamint az európai perifériás hozamemelkedések egyaránt támogatták. Görögországban a parlamenti választások után kialakuló pathhelyzetben nem sikerült új kormányt alakítani, ami hozzájárult a részvénypiaci pesszimizmus erősödéséhez. Az eladói nyomás hatására a főbb részvénypiacok az év eleji szintekig korrigáltak, a folytatódó bizonytalanság hatására változatlanul alulteljesített az európai részvénypiac az amerikaihoz képest, az euró pedig 2 éves mélypontra esett a dollárral szemben. Jókora esést mutatott a nyersolaj árfolyama, miután az iráni tárgyalások enyhülő hangvétele, valamint a gyenge makroadatok egyaránt nyomás alatt tartották a hónap során. Az Alfa alapnak a hónap során le kellett vágnia a kockázatosabb pozícióit a heves piaci eladások miatt, azonban a portfólió kész ismét magasabb béta pozíciókat felvenni, amint ismét pozitív piaci stimulus, vagy összehangolt politikai lépés indul el a világban. Továbbra is értéket látunk az EUR-ban kibocsátott magyar állampapírokból, melyek kb. 8,4%-os hozammal forognak, melyhez még hozzáadódik a portfólióban 4,5%-os HUF-ra visszafedezett hozamotöbblet. Szintén attraktívnak találjuk az átváltható kötvényeket, illetve néhány rendkívül alulárzott régiós részvényt, melyeket jelenleg is a portfólióban tartunk.

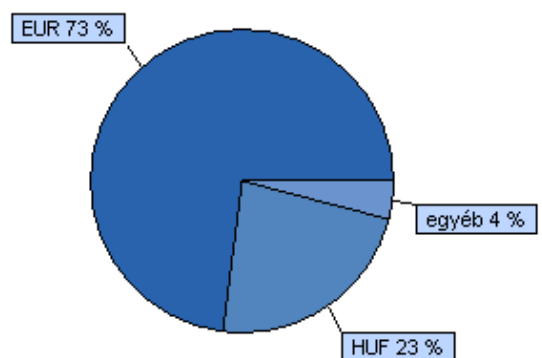
### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	34,44 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	27,84 %
Kollektív értékpapírok	20,07 %
Magyar részvények	12,34 %
Nemzetközi részvények	3,25 %
Követelés	5,82 %
Kötelezettség	-5,66 %
Állampapír repo ügyletek	2,57 %
Számlapénz	1,58 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-2,23 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	109,88 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	121,48 %

### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

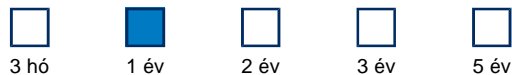
REPHUN 2012/11 FRN EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 MFB 2016/05 5,875% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)  
 REPHUN 2017/07 4,375% EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

### Devizánkénti megoszlás:



### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

