

# 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
A teljes alap nettó eszközértéke:	11 929 603 684 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	7 121 974 253 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,075239 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 tőkájének. 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

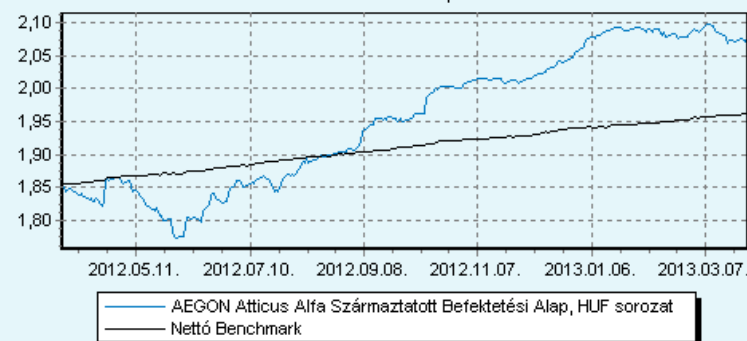
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2012. év	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	11,94 %	15,05 %	-2,73 %	5,87 %	16,55 %	18,82 %
Nettó benchmark	5,87 %	6,15 %	2,91 %	3,27 %	8,57 %	6,44 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.04.01 - 2013.03.31



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:

Márciusban a figyelem a ciprusi válságra irányult. Előreláthatólag a 100 ezer euró feletti nagyságú betétek egy része a bankrendszer megmentése érdekében befagyaszttásra kerül, másik része automatikusan bankrészvényné konvertálódik. Az a tény, hogy a betétesek ilyen esetben a veszteségmegosztásba bevonásra kerülhetnek bizonytalanságot okozott az európai piacokon. A hónap során az olasz pathhelyzet nem oldódott meg, a kormányalakításra tett kísérlet eredménytelennek bizonyult. Az S&P500 történelmi csúcscsúig erősödött márciusban és a DAX index sem maradt el sokkal a korábbi csúcsoktól.

Veszített az Alfa az értékéből, elsősorban a magyar eszközökben történt eladási nyomás miatt. A külföldi devizában kibocsátott állami-, vállalati-, illetve átváltható kötvények teljesítettek rosszul, valamint az MNB vezetőváltás miatti bizonytalanság és a forint gyengülése is negatívan hatott az alap teljesítményére. A török részvényportfólió valamelyest kompenzálta a magyar eszközök árfolyam gyengülését. Az olasz választások után kialakuló banki eladási hullámot vételre használtuk fel, viszont ezek a pozíciók a ciprusi válság felerősödése miatt nem működtek, így ezeket lezártuk, és a nyugat-európai részvény pozíciók helyett amerikai részvényeket/részvényindexeket vásároltunk. A magyar eszközökkel szembeni pesszimizmus csökkenésére számítottunk.

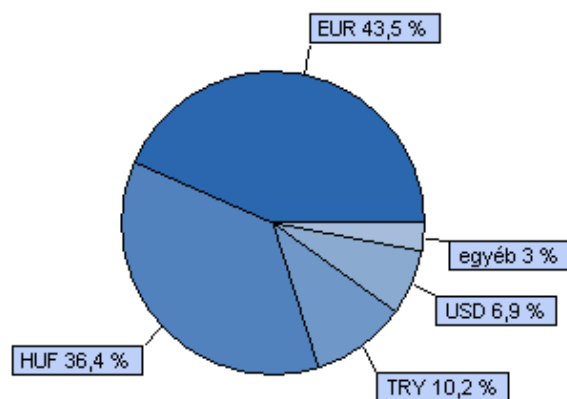
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	22,87 %
Államkötvények	19,91 %
Nemzetközi részvények	15,70 %
Kollektív értékpapírok	14,82 %
Kincstárjegyek	10,16 %
Magyar részvények	10,11 %
Számlapénz	7,54 %
Kötelezettség	-2,58 %
Követelés	1,92 %
Állampapír repo ügyletek	0,45 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-1,36 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	68,72 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	104,58 %

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## Devizánkénti megoszlás:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

