

# 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.  
**Forgalmazók:** CIB Bank Zrt.; Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe; Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.; Equilor Befektetési Zrt.; ERSTE Befektetési Zrt.; UniCredit Bank Hungary Zrt.; Raiffeisen Bank Zrt.; Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.; BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe; Commerzbank Zrt.; Concorde Értékpapír 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:** 10 531 645 037  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,727256  
**B sorozat nettó eszközértéke PLN-ben:** 1 081,51  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,697825

## 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 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” típusúhoz, amelyet Soros György Quantum alapja tett híressé.

## Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



## Piaci összefoglaló:

Az AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap novemberben 0,05%-os nominális hozamot ért el, így a 12 havi visszatekintő teljesítménye 19,10%, míg a nettó benchmark ugyan ezen időszakra vonatkozó teljesítménye 10,23%, ami 8,87%-os igen impozáns felülteljesítést jelent. Az indulástól számított éves átlagos hozam 15,48%, amely az Alap közepes kockázati szintje mellett felettébb stabil és kimagasló eredmény. További örömteli hír, hogy a hónap során az Alapkezelő elindította az Atticus Alfa lengyel zlotyiban (PLN) denominált sorozatát, így az Alap már a lengyel piacon is elérhető, ahonnan a jövőben igen markáns tőkebeáramlásra számíthatunk. Az év végének közeledtével az Alap kockázatvállalási hajlandóságát csökkentettük, és fő szempontjainknak a benchmarkhoz képest elért kiemelkedő hozam megtartását, és további óvatos növelését tartjuk. A részvénykitettséget továbbra sem

## Az alap eszközüsszetétele, 2009. 11. 30.

Diszkont kincstárjegyek	77,94%
Magyar állampapírok	12,62%
Magyar részvények	0,00%
Külföldi részvények	0,00%
Állampapír repo	2,50%
Számlapénz	4,87%
Egyéb eszközök	2,07%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	44,69%
Származtatott ügyletek	29,14%

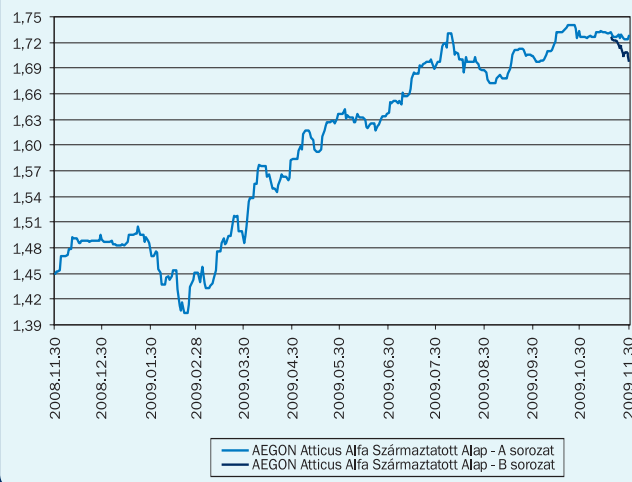
éri el a 10%-ot és jelentős növelését az év hátralévő idejében továbbra sem tervezzük. A határidős devizapiacokon már csak közepes méretű pozíciók felvételére került sor: EUR/JPY long pozíciót nyitottunk a japán jen euróval szembeni gyengülésére számítva, és ezzel párhuzamosan EUR/RON short pozíciót vettünk fel 4,3595-ről, mely utóbbiban a román lej (RON) euróval szembeni erősödésére számíthatunk. Az EUR/JPY long-on közepes mértékű veszteségek voltak a hónap során, de a rollover-t követően az 132,65-ös ár már kedvezőbbnek tűnik, jelenleg innen várjuk a jen gyengülését. A felvett deviza pozíciók pillanatnyilag közel 2,4 milliárd forint nagyságúak, növelésükre nagy valószínűséggel már csak a jövő év első hónapjaiban kerül sor. A kötvénypiacokon tartjuk azt az elképzelésünket, hogy az év végéig további nagyobb mérvű hozamesésre kevés az esély, így az Alap duration-je 1 év alatti. A soft commodity piacon is végeztünk óvatos „próbafúrásokat”, első sorban a búza és kukorica piacain számíthatunk 10-15%-os emelkedésre a téli hónapok folyamán.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2008 év	2007 év	Indulástól
Hozam <sup>a</sup> HUF	19,10%	18,82%	12,86%	-
Hozam <sup>b</sup> PLN	-	-	-	-1,66%
Referencia hozam*	10,23%	6,70%	5,92%	0,25%

<sup>a</sup> Az alap 2009. 11. 30-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2006. 02. 13-án indult.  
<sup>b</sup> Az alap 2009. 11. 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.