

AEGON CITADELLA ALFA

SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. (1091 Budapest, Üllői út 1.)

Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

Vezető forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Forgalmazók: Erste Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt., CIB Bank Zrt., Citibank Rt., Takarékbank Rt., Raiffeisen Bank Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.

Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2006. február 1.

Devizanem: magyar forint

Benchmark összetétele: 100% RMAX

Alap nettó eszközértéke: 6 706 137 579 Ft (2007. 10. 31.)

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,309927

AEGON Citadella Alfa eszközzsététele, 2007. 10. 31.

Diszkont kincstárjegyek	40,92%
Magyar állampapírok	0,00%
Magyar részvények	3,23%
Külföldi részvények	28,39%
Állampapír repo	1,07%
Számlapénz	20,40%
Egyéb eszközök	6,00%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,52%
Származtatott ügyletek	70,80%

nagyarányú növekedése várható az orosz milliárdos Oleg Gyeripaszka beszállása miatt, és így racionálisnak láttuk részt venni az IPO-ban (elsődleges kibocsátás). A részvény a 47 eurós árfolyamról hamarosan 50 fölé szökkent, ahol a pozíciók egy részét lezártuk, más részét megtartottuk. Emellett elsősorban európai biztosítók és ingatlankezelők papírjait tartottuk portfoliónkban – a devizakockázat lefedezése mellett. Novemberben továbbra is a feltörekvő piaci részvények és devizák jó teljesítményére és a tőzsdék emelkedésére számítunk – de nem hanyagoljuk el a kockázatkezelést – amennyiben a dolgok másként alakulnának, mint várakozásaink, akkor azonnal cselekszünk.

Befektetési politika:

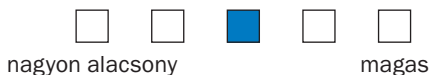
Az Alapkezelő egyik új alapja, az AEGON Citadella Alfa. Az Alap gyakorlatilag „mindenbe” fektethet, az Alapkezelő véleményének megfelelően. Elsősorban részvények, részvényindexek, és devizapozíciók lesznek jellemzőek, de az áru piacokon is befektethet az Alap, amely sokkal kockázatosabb, mint a Moneymaxx, 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” típushoz, 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:

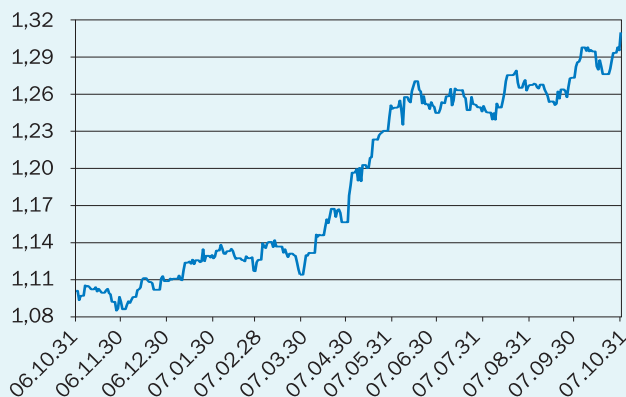
Az AEGON Citadella Alfa Származtatott Befektetési Alap októberben is pozitív hónapot zárt, így az elmúlt egyéves hozamunk 17% felett van. Októberben az Alap jelentős mennyiségben tartott kockázatos eszközöket, amelyek elsősorban európai részvény, és részvényindex pozíciókban valamint török líra vételi pozíciókban nyilvánult meg, azonban a hónap folyamán európai részvényindex-pozícióink egy részét lecseréltük amerikai technológiai részvényekre (DAX helyett Nasdaq 100 indexpozíciók). Részt vettünk a STRABAG Ag. részvényjegyzésében – a vállalat

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap
Hozam*	18,96%
Referencia hozam**	6,53%

* Az éven belüli hozamok nem évesítettek, a 2007. október 31-ig elért teljesítményt mutatják; az alap 2006. 02. 13-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.