

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 Bank Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt., CIB Bank Zrt., 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: 6 538 702 609 Ft (2007. 12. 31.)

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,251562

AEGON Citadella Alfa eszközzszerkezete, 2007. 12. 31.

Diszkont kincstárjegyek	37,92%
Magyar állampapírok	0,00%
Magyar részvények	5,89%
Külföldi részvények	25,97%
Állampapír repo	19,46%
Számlapénz	10,77%
Egyéb eszközök	0,00%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	69,94%
Származtatott ügyletek	52,22%

Az év vége felé közeledve csökkentettük részvénypozícióinkat, mert tartunk attól, hogy 2008 első fele nehézségeket hozhat a nagy gazdaságokban, s ebből következően a részvénypiacokon is. Ennek ellenére azonban lesznek valószínűleg lehetőségek más piacokon is, például a devizapiacokon avagy a kötvénypiacokon.

Az év utolsó napján az alapnak mérsékelt részvénypozíciói (biztosítói papírok és ingatlanfejlesztők elsősorban) és török líra vételi pozíciói voltak.

Befektetési politika:

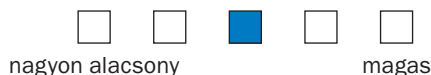
Az Alapkezelő egyik új alapja, az AEGON Citadella Alfa. Az Alap gyakorlatilag „mindenbe” fektethet, az Alapkezelő véleményének megfelelően. Elsősorban részvények, részvényindexek, és devizapozíciók lesznek jellemzőek, de az árupiacokon is befektethet az Alap, amely sokkal kockázatosabb, mint a Moneymaxx,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



Piaci összefoglaló:

Az Aegon Citadella Alfa Származtatott Befektetési Alap 2007-évi teljesítménye +12,86%, ami alacsonyabb mint a hozam-elvárásunk egy ilyen kockázatú alaptól, ám az egyéb piacok teljesítményéhez képest jónak mondható. 2007 folyamán a globális részvénypiacok (MSCI World Index) eredményessége forintban számolva -0,33%, a BUX index hozama 5,6%, a magyar állampapírok teljesítményét mutató MAX index hozama 6,4% volt, a diszkontkincstárjegyek hozamát mutató RMAX Index pedig 7,4%-ot hozott. Ezek mindegyikénl jobban teljesítettünk a 2007-es évben.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap
Hozam*	12,86%
Referencia hozam**	5,64%

* Az éven belüli hozamok nem évesítettek, a 2007. december 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.