

# AEGON CITADELLA ALFA

SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

**ISIN kód:** HU-0000703970

**Alapkezelő:** AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

**Letétkezelő:** UniCredit Bank Hungary Zrt.

**Vezető forgalmazó:** Concorde Értékpapír Zrt.

**Forgalmazók:** CIB Bank Zrt., Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., ERSTE Befektetési Zrt., UniCredit Bank Hungary Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

**Az alap nyilvántartásba vételének kelte:** 2006.02.13

**Devizanem:** HUF

**Benchmark összetétele:** 100% RMAX

**Alap nettó eszközértéke:** 6 486 136 594

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,292031

## AEGON Citadella Alfa eszközzszerkezete, 2008. 01. 31.

Magyar államkötvények	15,81%
Diszkont kincstárjegyek	20,53%
Magyar részvények	4,95%
Külföldi részvények	20,78%
Állampapír repo	26,75%
Számlapénz	11,18%
Egyéb eszközök	0,00%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	37,23%
Származtatott ügyletek	104,54%

befektetőinket. A hónap vége felé a határidős részvényindex eladásainkat és a japán jen vételi pozíciókat is lezártuk, így az alapban mintegy 25%-nyi részvénypozíció maradt január végére (főleg ingatlanhasznosítók/fejlesztők és biztosítók). Véleményünk szerint az eső piacnak nincs feltétlenül vége, de egyelőre arra számítunk, hogy jőpár hetes fellélegzés követheti a januári pánikot. Ugyanakkor az ilyen rendkívül nagy mozgásokkal, volatilitással jellemezhető piacon gyorsnak kell lenni, így nem lehetetlen hogy akár pár nap alatt is változtatunk véleményünkön és pozícióinkon.

## Befektetési politika:

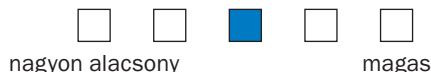
Az Alapkezelő egyik új alapja, az AEGON Citadella Alfa. Az Alap gyakorlatilag „mindenbe” fektethet, az Alapkezelő véleményének megfelelően. Elsősorban részvények, részvényindexek, és devizapozíciók lesznek jellemzőek, de az áru piacokon is befektethet az Alap, amely sokkal kockázatosabb, mint a Moneymaxx,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

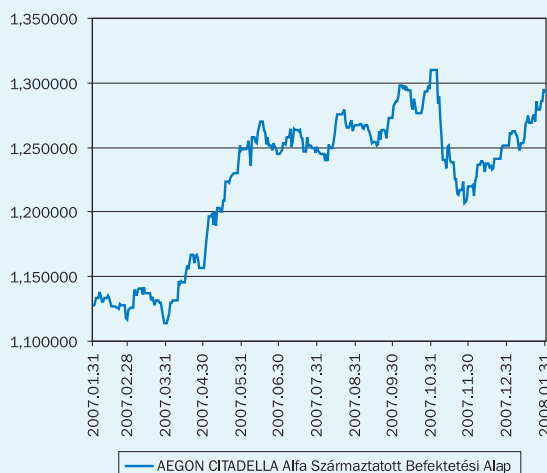
Jól teljesített az AEGON Citadella Alfa Származtatott Befektetési Alap januárban, hiszen miközben a nagy részvénypiacok 5–10%-os (igen ritkán látható) veszteségeket szenvedtek el, alapunk komoly pluszban zárta a hónapot, így az elmúlt 12 hónapban továbbra is bőven kétszámjegyű hozamot értek el befektetőink a nehéz tőkepiaci körülmények ellenére. Alapunk a hónap első napjaiban japán jen vételi pozíciókat és amerikai illetve japán részvényindexben határidős eladási pozíciókat épített ki a meglévő részvénypozícióinál nagyobb nagyságrendben, s így a részvénypiaci árfolyamesés pozitívan érintette

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2007 év
Hozam*	14,62%	12,86%
Referencia hozam**	6,09%	5,92%

\* Az alap 2008. január 31-ig elért teljesítményét mutatja; 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.