

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: 6 300 779 597

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,260918

Az alap eszköösszetétele, 2008. 02. 29.

Diszkont kincstárjegyek	21,29%
Magyar állampapírok	14,44%
Magyar részvények	4,96%
Külföldi részvények	21,05%
Állampapír repo	24,50%
Számlapénz	14,80%
Egyéb eszközök	-1,05%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	31,75%
Származtatott ügyletek	89,48%

a forint lebegtetési sávjának kinyitása körüli optimista hangulatban elérték stop-loss szintjeinket és pozícióinkat likvidáltuk. A hónap vége felé részvényindex eladási és japán jen vételi pozíciókat nyitottunk, egyelőre ezeket a pozíciókat tartjuk. Az elmúlt egy éves hozamunk 12,89%, ami még mindig jelentősen a kockázatmentes hozam felett maradt.

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 időszaki szórása alapján



Piaci összefoglaló:

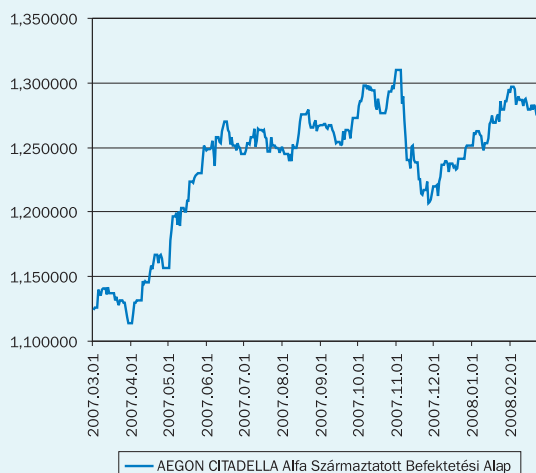
Az AEGON Citadella Alfa Származtatott Befektetési Alap 2008. februárban a januári komoly nyereségek jelentős részét elvesztette, aminek legkomolyabb oka az volt, hogy alapunk a forint és a magyar kötvénypiac elleni spekulatív pozíciókat vett fel, amelyek bár később beigazolódtak, ám

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2007 év
Hozam*	12,89%	12,86%
Referencia hozam**	5,67%	5,92%

* Az alap 2008. február 29-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.