

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.; BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe

Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2006. 02. 13.

Devizanem: HUF

Benchmark összetétele: 100% RMAX

Alap nettó eszközértéke: 6 652 690 551

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,371038

Az alap eszközüsszetétele, 2008. 05. 31.

Diszkont kincstárjegyek	1,44%
Magyar állampapírok	46,81%
Magyar részvények	0,00%
Külföldi részvények	5,85%
Állampapír repo	8,77%
Számlapénz	17,62%
Egyéb eszközök	19,51%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	17,30%
Származtatott ügyletek	17,79%

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 pozitív hozamot generált májusban is, így az elmúlt 2 évben éves 16% feletti eredményt ért el, ami figyelembe véve az elmúlt év rendkívül hektikus és nehéz piaci környezetét igen jó eredménynek tekinthető. Május elején minden pozíciókat lezártuk, részvényindex vételi

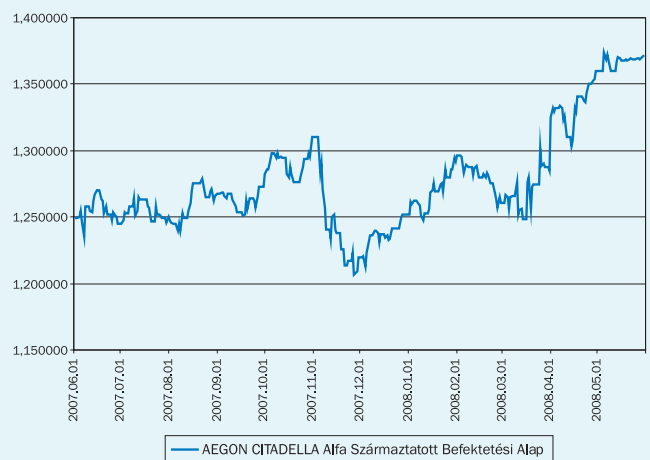
pozícióinkat, és később a dollár-svájci frank vételi pozíciókat is. A hónap második felében elsősorban hazai állampapírokat tartottunk. Ugyanakkor a hónap vége felé egyre negatívabban szemléltük a részvénypiacokat és az amerikai és európai részvénypiacokon terveztünk felvenni eladási pozíciót június folyamán. Emellett a japán jen erősödésére számítottunk, amelyben szintén szándékozunk pozíciót felvenni.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2007 év
Hozam*	9,86%	12,86%
Referencia hozam**	5,34%	5,92%

* Az alap 2008. 05. 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.