

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; Commerzbank Zrt.; AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

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

Devizanem: HUF

Benchmark összetétele: 100% RMAX

Alap nettó eszközértéke: 6 680 317 967

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,398081

Az alap eszközzszerkezete, 2008. 06. 30.

Diszkont kincstárjegyek	8,17%
Magyar állampapírok	45,91%
Magyar részvények	0,00%
Külföldi részvények	5,14%
Állampapír repo	9,71%
Számlapénz	11,91%
Egyéb eszközök	19,16%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	60,62%
Származtatott ügyletek	52,29%

a határidős pozíciók nyereségei. A részvényindex-eladási pozícióinkat a hónap vége felé csökkentettük, így a korábbi 50-60%-os short(eladási) kitétségünk a hónap végére nagyjából lefeleződött. A magyar állampapír-pozícióinkon a hónap folyamán nem változtattunk, elsősorban a 3 éves papírokat tartottuk, amelyek magas hozamát továbbra is kiemelkedő, alacsony kockázatú befektetésnek tartjuk. Így a hónap vége felé az alap teljes kockázati kitétsége jelentősen csökkent.

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 áruipiacokon 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



3 hó



1 év



2 év



3 év



5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján



nagyon alacsony



közepes



magas

Piaci összefoglaló:

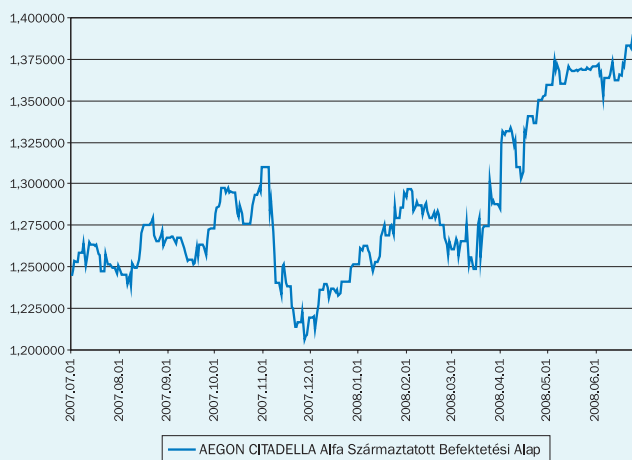
Az Aegon Citadella Alfa Származtatott Befektetési Alap ideai hozama továbbra is igen jó, ami különösen a negatív tőkepiaci környezetben örömteli. Június folyamán a hozam legnagyobb része az amerikai és európai részvényindexekre vonatkozó eladási pozícióinkon képződött, ugyanakkor veszteségeket szenvedtünk el hazai állampapír-pozícióinkon. A veszteségeket azonban több mint ellensúlyozták

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2007 év
Hozam*	12,32%	12,86%
Referencia hozam**	5,21%	5,92%

* Az alap 2008. 06. 30-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 kondíciók listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.