

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: 6 963 371 102
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,434939

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

3 hó 1 év 2 év 3 év 5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján

nagyon alacsony közepes magas

Piaci összefoglaló:

Az AEGON Citadella Alfa Származtatott Befektetési Alapban a nyár második felében óvatos stratégiát folytattunk, a korábbi részvényindex-eladási pozíciókat lezártuk, és várakozó álláspontra helyezkedtünk. Jelentősebb új gazdasági trendeket a korábbiakhoz képest nem fedeztünk fel, és amíg erős véleményünk nincs, addig új pozíciók nyitását nem indítjuk el. Az elmúlt 2 és fél évben mind emelkedő, mind csökkenő részvénypiacokkal, gyengülő és erősödő forinttal és devizák-

Az alap eszközüsszetétele, 2008. 08. 31.

Diszkont kincstárjegyek	85,12%
Magyar állampapírok	0,00%
Magyar részvények	0,00%
Külföldi részvények	0,00%
Állampapír repo	4,44%
Számlapénz	11,46%
Egyéb eszközök	-1,02%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	13,51%
Származtatott ügyletek	10,00%

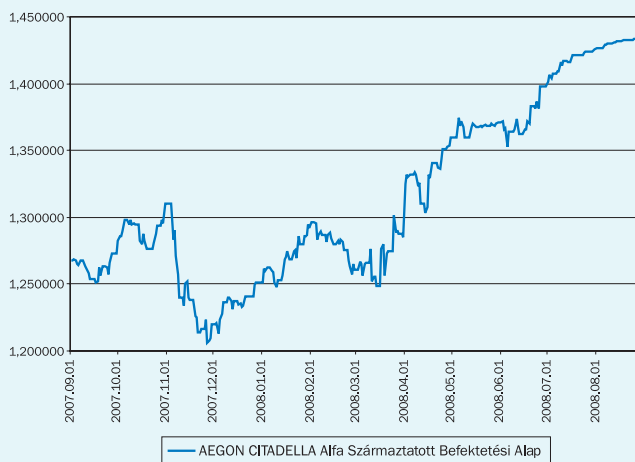
kal kellett szembenéznünk és a rendkívül változó tőkepiaci környezetben sikerült komoly többlethozamot elérnünk befektetőink számára – miközben a kockázatvállalás mértéke nem volt túl magas, erről az alap szórásadatai tanúskodnak: jellemzően fele-kétharmadakkora kockázatot futottunk mint egy átlagos részvényalap. A jövőben is reméljük hogy hasonló kockázatvállalás mellett 15% feletti éves hozamokat fogunk tudni elérni.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2007 év
Hozam*	13,22%	12,86%
Referencia hozam**	5,88%	5,92%

* Az alap 2008. 08. 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.