

AEGON CITADELLA BÉTA

SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. (1091 Budapest, Üllői út 1.)

Vezető forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Forgalmazók: HVB Bank Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., CIB Bank Zrt., Takarékbank Rt.

Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2006. 02. 01.

Devizanem: magyar forint

Nettó eszközérték: 2 373 033 046 Ft (2006. 10. 31.)

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,072733

Az alap befektetése:

Az Alap októberi hozama 2,5%, az idei évi hozama február 13-tól, az indulástól kezdve október végéig 7,24% (a rövid diszkontkincstárjegyek idei hozamát mutató RMAX index, amely az alap referenciaindex, az alap indulásától számítva 4,16%-ot hozott). Október folyamán jelentős változásokat eszközöltünk: a korábban igen jól teljesítő dollár vételi-jen eladási pozícióinkat lezártuk és helyettük euró eladási pozíciókat nyitottunk dollárral és jennel szemben. Megtartottuk izlandi korona és török líra vételi pozícióinkat, ám a forint pozíciókat némiképp csökkentettük, a meglévő forint vételekkel szemben OTM forint vételi opciókat írtunk ki. Emellett kisebb vételi pozíciót vettünk fel kanadai dollárban az ausztrál dollárral szemben.

A legjelentősebb pozíciónk az euró gyengülésére irányult a hónap végén, az Alap teljesítménye várhatóan novemberben jelentősen fog az euró főbb devizákkal szembeni árfolyamalakulásától függeni.

Befektetési politika:

Az Alap a likvid eszközökön (azaz diszkontkincstárjegyeken, bankbetéteken) kívül csak devizapozíciókba fektetheti a pénzét. Ez alatt elsősorban bankközi devizapozíciókat, opciók vételét és kiírását kell érteni. Az Alap négyszeres tőkeáttételt vehet fel, azaz saját tőkéjének négyszeresét elérő nagyságú devizapozíciókat vehet fel. Elsősorban az euró, a dollár, a jen, és a forint árfolyammozgására fog ügyleteket

kötni az alapkezelő, de természetesen lehetőség van más, akár egészen egzotikus devizákban való pozíciófelvételre is, mint a brazil réal, vagy koreai won. Az Alap szintén igen kockázatos, a tőkeáttétel alkalmazása miatt, amelyet prudens működéssel az Alapkezelő megpróbál ellensúlyozni, de kiküszöbölni természetesen nem tudhatja.

A származtatott alapok esetében az Alapkezelő akkor lesz elégedett ha hosszú távon éves 5-10%ponttal túl tudja teljesíteni a diszkontkincstárjegyek hozamát.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT ÉVBEN

Alap hozama	3 hónapos	6 hónapos
	9,64%	13,25%

AEGON Citadella Béta eszközzszerkezete, 2006.10.31.

Diszkont kincstárjegyek	80,89%
Állampapír repo	3,57%
Számlapénz	15,07%
Egyéb eszközök	0,48%
Összesen	100,00%
Tőkeáttétel	178,00%

