

AEGON CITADELLA BÉTA

SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

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

Letétkezelő: HVB Bank Zrt.

Vezető forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt

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

Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2006. február 1.

Devizanem: magyar forint

Benchmark összetétele: 100% RMAX

Alap nettó eszközértéke: 2 431 258 912 Ft (2006. 11. 30.)

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,08701

AEGON Citadella Béta eszközösszetétele, 2006. 11. 30.

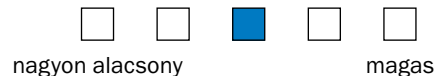
| | |
|-------------------------|---------|
| Diszkont kincstárjegyek | 81,77% |
| Állampapír repo | 2,16% |
| Számlapénz | 14,25% |
| Egyéb eszközök | 1,82% |
| Összesen | 100,00% |
| Tőkeáttétel | 75,50% |
| Származtatott ügyletek | 189% |

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



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 pozíció felvételre 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.

Piaci összefoglaló:

Az alap indulásától kezdve 8,7 százalékos hozamot ért el, november végéig nem évesítve. Az alap november első felében veszteséget realizált dollár vételi pozícióin, ám a hónap közepe táján felvett forint-vétel euró és jen ellen, illetve e keresztekben call opciók kiírása jelentős nyereségeket hozott, ami a hónap második felében igen jól látszott az alap teljesítményén. Ugyanakkor az amerikai és kanadai dollárban jen ellen felvett pozícióinkon veszteséget értünk el.

A forint vételi pozíciókat a továbbiakban is tartani kívánjuk, és egyelőre a dollár-jen vételeket is, ám dollár erősödésben valószínűleg zárunk ezeket vagy opciókat írunk ki rájuk.

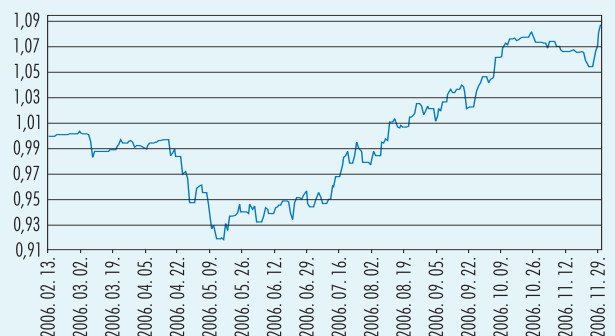
A feltörekvő piaci devizák közül továbbra is mérsékelt pozíciókat tartottunk török lírában és az izlandi korona gyengülésében újabb – bár nem nagy – vételi pozíciókat vettünk fel az északi szigetország pénzében, amelynek egy részét pár nappal később nyereséggel zártuk is. A megmaradt pozíciókat szeretnénk továbbra is tartani.

Az alap által elért nettó hozam:

| Időtáv | 6 hónap |
|--------------------|---------|
| Hozam* | 15,4% |
| Referencia hozam** | 2,47% |

* Az éven belüli hozamok nem évesítettek, a 2006. november 30-ig elért teljesítményt mutatják; 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.