

# 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:** 2 892 855 692 Ft (2007. 01. 31.)

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,130572

## AEGON Citadella Béta eszközösszetétele, 2007. 01. 31.

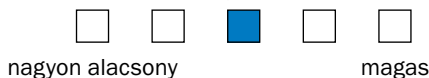
Diszkont kincstárjegyek	81,64%
Állampapír repo	2,71%
Számlapénz	13,84%
Egyéb eszközök	1,81%
Összesen	100,00%
Tőkeáttétel	141,30%
Származékos ügyletek	141,30%

## 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 reál, 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%ponntal túl tudja teljesíteni a diszkontkincstárjegyek hozamát.

## Piaci összefoglaló:

Az Aegon Citadella Béta Származtatott Deviza Befektetési Alap jó hónappal indította az évet, ami több pozíció együttes pozitív szereplésének köszönhető. Továbbra is folytattuk a forint-euró kereszttben az euró call opciók kiírását, s mivel nem hívták le rólunk az opciókat ezért az azokért kapott prémium tiszta nyereséget jelentett számunkra. Erős eladási pozíciókat építettünk ki ez euróban főleg a dollárral, másodsorban a jennel szemben, ezek is pozitívan hatottak az eredményre. Harmadsorban régóta meglévő forint és izlandi korona vételi pozícióink (mindkettő euró ellen) is megmaradtak, s bár a forint nem teljesített jól, az izlandi korona azonban egyértelműen igen.

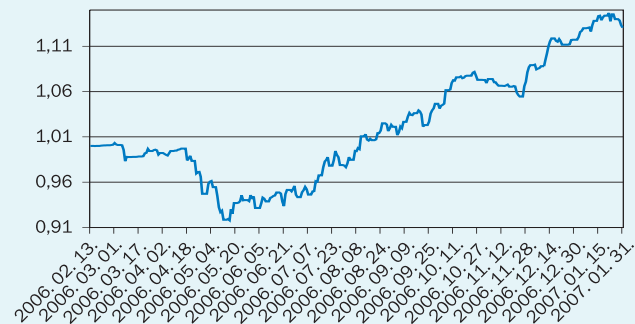
A jövőben is szeretnénk – amennyiben a piac ezt megengedi – agresszív euró eladási pozíciókat tartani dollár és jen ellen, az eurót rendkívül túlértékeltnek látjuk. Érdekes lehetőség a kanadai dollárban felvett eladási pozíció amerikai dollár ellen, itt is elsősorban az értékelési különbözet a fő indok, ezt a kereszttet fokozott figyelemmel követjük a jövőben. Az izlandi korona vételi pozícióink tartását tervezzük, illetve az euró call opciók írását az EURHUF kereszttben.

Időtáv	6 hónap
Hozam*	15,55%
Referencia hozam**	2,95%

\* Az éven belüli hozamok nem évesítettek, a 2007. január 31-ig elért teljesítményt mutatják; az alap 2006. 02. 13-án indult  
\*\* A referencia index nettó hozama

## Az alap által elért nettó hozam:

### 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.