

# AEGON CITADELLA BÉTA

SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

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

**Letétkezelő:** Unicredit Bank Hungary Zrt.

**Vezető forgalmazó:** Concorde Értékpapír Zrt

**Forgalmazók:** Erste Bank Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt., CIB Bank Zrt., Citibank Rt., Takarékbank Rt., Raiffeisen Bank Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.

**Az alap nyilvántartásba vételének kelte:** 2006. február 1.

**Devizanem:** magyar forint

**Benchmark összetétele:** 100% RMAX

**Alap nettó eszközértéke:** 3 013 512 556 Ft (2007. 02. 28.)

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,143126

## AEGON Citadella Béta eszközösszetétele, 2007. 02. 28.

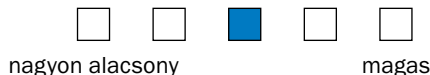
Diszkont kincstárjegyek	83,15%
Állampapír repo	1,51%
Számlapénz	15,17%
Egyéb eszközök	0,17%
Összesen	100,00%
Tőkeáttétel	154,70%
Származékos ügyletek	254,70%

## Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	6 hónap
Hozam*	14,16%
Referencia hozam**	4,92%

\* Az éven belüli hozamok nem évesítettek, a 2007. február 28-ig elért teljesítményt mutatják; az alap 2006. 02. 13-án indult  
 \*\* A referencia index nettó hozama

## Befektetési politika:

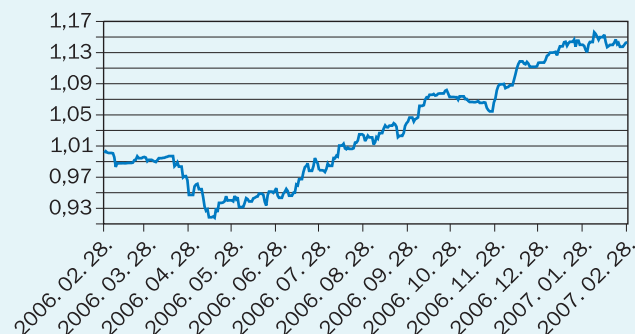
Az Alap a likvid eszközökön (azaz diszkontkincstárjegyeken, bankbetéteken) kívül csak devizapozíciókba fektetheti a pénzét. Ez alatt elsősorban bankközi devizapozíciókat, opciók vételét és kiírását kell érteni. Az Alap négyszeres tőkeáttételt vehet fel, azaz saját tőkéjének négyszeresét elérő nagyságú 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 AEGON Citadella Béta Származtatott Deviza Befektetési Alap elmúlt egy éves hozama 14 % feletti, s külön örömmre szolgál, hogy mindezt kedvező kockázati szintek mellett érte el, amit a napi hozamok szórásának alacsony szintje igazol. A február hónap azonban nem volt könnyű, több pozíción negatívan, több pozitívan szerepelt, de összességében pozitív eredménnyel zártuk a hónapot. Továbbra is stratégiánk részét képezi opciók kiírása, ezeket a hónap folyamán EUR-HUF, EUR-JPY, és CAD-JPY keresztekben írtunk ki. Emellett folyamatosan tartottunk izlandi korona vételi pozíciókat is, amelyek jól szerepeltek. Nagyobb problémát okoztak az euró eladási pozíciók, s habár az euró-jen eladási pozíciónk a hónap végére sokat javult, az euró eladás dollár vétel ellen negatívan hatott a portfólió teljesítményére. A továbbiakban is szeretnénk euró eladási pozíciókat tartani mind jen, mind euró ellen, és úgy véljük, hogy a korábban igen kedvelt magas kamatozású devizák közül az ausztrál dollár és az új-zélandi dollár is komolyabb értékvesztés szenvedhet. Továbbra is szeretnénk opciókat írni, elsősorban forint-keresztekben, és alulértékeltnek tartjuk az izlandi koronát.

## 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.