

# 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:** 3 113 430 199 Ft (2007. 03. 31.)

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,158401

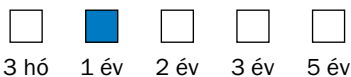
## Befektetési politika:

Az Alap a likvid eszközökön (azaz diszkontkincstárjegyeken, bankbetéteken) kívül csak devizapozíciókba fektetheti a pénzt. 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.

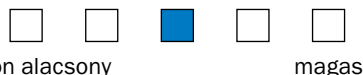
A származtatott alapok esetében az Alapkezelő akkor lesz elégedett ha hosszú távon éves 5–10%ponttal túl tudja teljesíteni a diszkontkincstárjegyek hozamát.

## Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



## AEGON Citadella Béta eszközösszetétele, 2007. 03. 31.

Diszkont kincstárjegyek	77,79%
Állampapír repo	6,01%
Számlapénz	16,08%
Egyéb eszközök	0,12%
Összesen	100,00%
Tőkeáttétel	6,05%
Származékos ügyletek	106,50%

## Piaci összefoglaló:

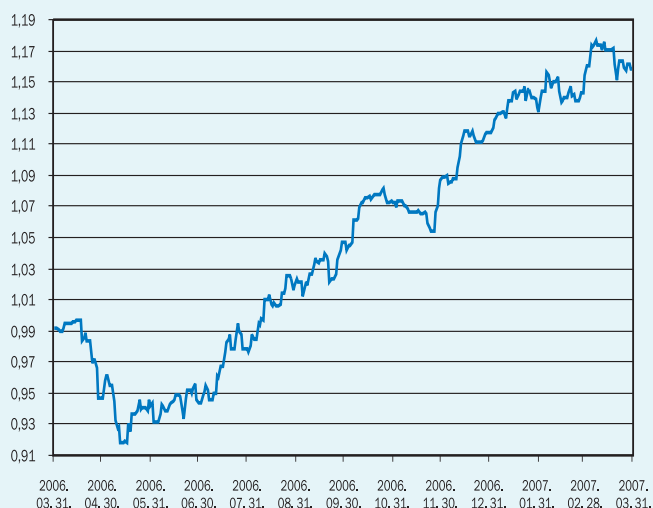
Az AEGON Citadella Alfa Származtatott Deviza Alap pozitív ám nem különösebben kiemelkedő teljesítményt nyújtott március hónap folyamán, a hónap első felének nagyon jó teljesítménye után visszacsúszás következett be, amelynek elsősorban az amerikai dollár gyengülése volt az oka. A hónap végén továbbra is rendelkezünk amerikai dollár vételi pozíciókkal, elsősorban a kanadai dollár, illetve részben az euró ellen. Emellett kisebb vételi pozícióink volt izlandi koronában és szlovák koronában euró ellen. Az év folyamán továbbra is arra számítunk, amire eddig (s ez sajnos egyelőre nem következett be), miszerint megfordul a dollár és a jen gyengülő, az euró erősödő trendje. Az Alap kockázati szintje a hónap végére a pozíciózárások miatt erősen lecsökkent, de megfelelő piaci környezetben ismét hajlandók vagyunk agresszív pozíciónyitásra. Jelentősebb opciós tevékenységet nem végeztünk, korábban kiírt opcióink kifizettek.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap
Hozam*	16,74%
Referencia hozam**	5,85%

\* Az éven belüli hozamok nem évesítettek, a 2007. március 31-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.