

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 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: 2 953 839 841 Ft (2007. 10. 31.)

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,21219

AEGON Citadella Béta eszközösszetétele, 2007. 10. 31.

Diszkont kincstárjegyek	82,75%
Állampapír repo	3,83%
Számlapénz	11,41%
Egyéb eszközök	2,01%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	24,36%
Származékos ügyletek	20,31%

matozásúak. A dollár gyengesége nagyon jelentős, s bár tisztaban vagyunk vele, hogy ez akár még hetekig eltarthat, úgy gondoljuk, hogy óvatosan el lehet kezdeni dollár-vételi pozíciók kiépítését. Ennek legjobb módja opciók kiírása, hiszen az opciók írásával azonnal pénzt kapunk, s amennyiben a dollár valóban gyenge marad, kedvező áron vásárolhatunk az amerikai fizetőeszközből. Emellett írtunk ki forint és török líra eladási opciókat is, amelyek remélhetően szintén pozitívan járulnak majd a teljesítményhez.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap
Hozam*	13,00%
Referencia hozam**	6,53%

* Az éven belüli hozamok nem évesítettek, a 2007. október 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.

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 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.

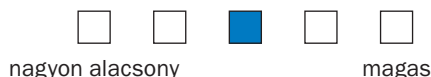
A származtatott alapok esetében az Alapkezelő akkor lesz elégedett ha hosszú távon éves 5-10%ponttal túl tudja teljesíteni a diszkontkincstárjegyek hozamát.

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



Piaci összefoglaló:

Az AEGON Citadella Béta Származtatott Befektetési Alap pozitív hónapot zárt októberben, elmúlt egyéves hozamunk tehát továbbra is meghaladja a 10%-ot. Az Alap két fő pozíciója a török líra és izlandi korona vételek voltak, majd a hónap végén dollár eladási opciókat kezdett kiírni. Mind az izlandi, mind a török deviza jó teljesítményét várjuk, hiszen továbbra is van kockázatosság a világban, és ezek a devizák igen kedvező ka-