

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., 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: 2 893 611 466 Ft (2007. 11. 30.)

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,172935

AEGON Citadella Béta eszközösszetétele, 2007. 11. 30.

Diszkont kincstárjegyek	64,79%
Állampapír repo	25,75%
Számlapénz	9,46%
Egyéb eszközök	0,00%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	146,87%
Származékos ügyletek	144,75%

alacsony. Ennek két fő oka volt: a hónap első felében carry-trade pozícióink okoztak veszteséget, a hónap második felében pedig jenvásárlásainkon szenvedtünk el veszteségeket. A hónap végén az alap hongkongi dollár, török líra, izlandi korona, és amerikai dollár vételi pozíciókat tartott elsősorban euró ellen, továbbá kiírt opciókkal rendelkezett. Úgy gondoljuk, hogy az év utolsó hónapja viszonylag nyugodtan telhet el, elsősorban az emerging piacok túlteljesítésével.

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.

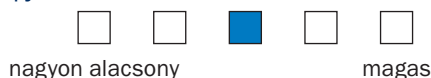
A származtatott alapok esetében az Alapkezelő akkor lesz elégedett ha hosszú távon éves 5-10%ponttal túl tudja teljesíteni a diszkontkincstárjegyek hozamát.

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



Piaci összefoglaló:

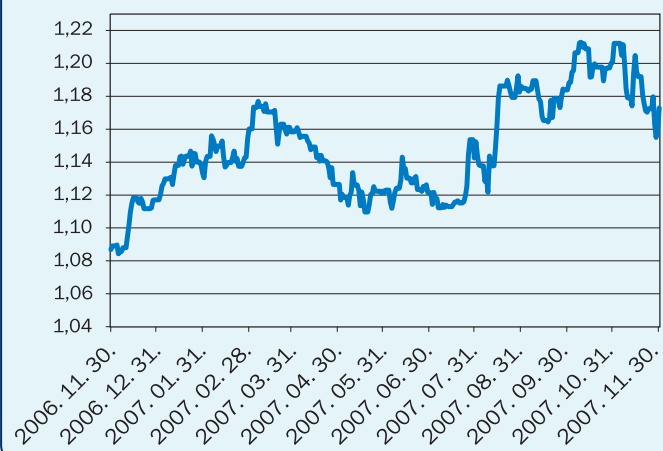
Az AEGON Citadella Béta Származtatott Deviza Befektetési Alap komoly veszteségeket szenvedett a hónap folyamán, az elmúlt egyéves hozamunkat 7,9%-ra csökkentve, ami nagyon

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap
Hozam*	7,90%
Referencia hozam**	6,18%

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