

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: 2 938 873 584 Ft (2007. 12. 31.)

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,190651

AEGON Citadella Béta eszközzsége, 2007. 12. 31.

Diszkont kincstárjegyek	79,85%
Állampapír repo	9,37%
Számlapénz	10,78%
Egyéb eszközök	0,00%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	62,42%
Származékos ügyletek	56,57%

Az Alap 2008 január elséjétől átalakul, új neve AEGON Value Származtatott Befektetési Alap lesz, és ennek megfelelően átalakul a befektetési profil is. Az Alap célja a nagy pánikokban történő vásárlás/nagy eufóriákban történő eladás lesz, alulértékelt részvényeket, kötvényeket, devizákat kíván vásárolni, illetve adott helyzetben short pozíciót felvenni bennük. Ez a stratégia rövid távon bizonyosan komoly volatilitással, kilengésekkel jár, de úgy véljük hogy hosszabb távon egyértelműen eredményes lesz, ám ez azt is jelenti, hogy az alapot csak a leg-
alább 2-3 évre befektetni szándékozónak tudjuk ajánlani.

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.

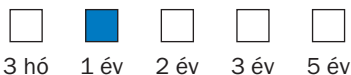
Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap
Hozam*	6,57%
Referencia hozam**	5,64%

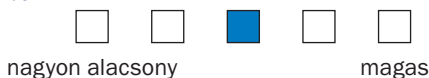
* Az éven belüli hozamok nem évesítettek, a 2007. december 31-ig elért teljesítményt mutatják; az alap 2006. 02. 13-án indult
** A referencia index nettó hozama

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



Piaci összefoglaló:

Az Aegon Citadella Alfa Származtatott Befektetési Alap 2007. évi teljesítménye +6,57%, ami egyértelműen alacsonyabb, mint a hozamelvárásunk egy ilyen kockázatu alaptól, ám az egyéb piacok teljesítményéhez képest nem tragikus. 2007 folyamán a globális részvénypiac (MSCI World Index) forintban számolva -0,33%, a BUX index hozama 5,6%, a magyar állampapírok eredményességét mutató MAX index hozama 6,4% volt, a diszkontkincstárjegyek hozamát mutató RMAX Index pedig 7,4%-ot hozott.

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.