



AEGON CITADELLA ALFA SZÁRMAZTATOTT  
BEFEKTETÉSI ALAP

2006. I. FÉLÉVES JELENTÉS

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON Citadella Alfa Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a tőkepiacról szóló 2001.évi CXX. törvény előírásai szerint - az Alap 2006. I. félévi működésének bemutatása céljából készítette.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatok az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült, a PSZÁF III/110.314/2006. számú határozatával jóváhagyott tájékoztatóban található meg. A hivatkozott tájékoztató az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek főforgalmazójánál, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján: [www.aegonalapkezelő.hu](http://www.aegonalapkezelő.hu) tekinthető meg.

Budapest, 2006. augusztus 14.



Heim Péter  
vezérigazgató

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

**Az Alap elnevezése:**

AEGON Citadella Alfa Származtatott Befektetési Alap

**Az Alap rövid neve:**

AEGON Citadella Alfa Alap

**Az Alap lajstromszáma:**

1111-171

**Az Alap fajtája**

nyíltvégű

**Az Alap típusa**

nyilvános

**A kibocsátásra kerülő Befektetési jegyek sorozata és típusa**

A Tőkepiaci törvény 5. § (1) bekezdés 23. pontja szerint dematerializált formában előállított, "A" sorozatú, névre szóló Befektetési jegyek. A Befektetési jegyek névértéke 1 forint.

A Befektetési jegyek ISIN kódja:

AEGON Citadella Alfa Származtatott  
Befektetési Alap

HU0000703970

**Az Alap futamideje:**

Az Alap határozatlan időre jött létre

**Az Alap üzleti éve**

Az üzleti évek megegyeznek a naptári évekkel.

**Az Alap saját tőkéje**

Az Alap saját tőkéje induláskor a Befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezett meg. Az Alap működése során a saját tőke a nettó eszközértékkel azonos, maximális tőke nincs meghatározva.

**A Befektetők köre**

A Befektetési jegyeket egyaránt megvásárolhatják devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok.

**Alapkezelő adatai**

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.  
1091 Budapest, Üllői út 1.  
Telefon : (06-1) 476-20-42

**Letétkezelő adatai**

HVB Bank Hungary Zrt.  
1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

<b>Vezető forgalmazó adatai</b>	Concorde Értékpapír Zrt. 1123 Budapest, Alkotás u. 50.
<b>Forgalmazási helyek</b>	HVB Bank Hungary Zrt. 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.  Raiffeisen Zrt. 1054 Budapest, Akadémia u. 6.  CIB Bank Zrt. 1027 Budapest, Medve u. 4-14.  Takarékbank Rt. Budapest, 1122 Pethényi köz 10.
<b>Könyvvizsgáló adatai</b>	Deák Zsuzsanna Bejegyzett könyvvizsgáló – 005763 Ernst & Young Kft. 1132 Budapest, Váci út 20.

## 2006. ÉV SZÁMOKBAN

### A BEFEKTETÉSI ESZKÖZ ÁLLOMÁNY ÖSSZETÉTELE FAJTÁNKÉNT, TÍPUSONKÉNT

Az Alap befektetési állományában bekövetkezett változások (adatok millió forintban)

Megnevezés	2006.02.14.		2006.06.30.	
	Piaci érték	Arány	Piaci érték	Arány
Készpénz és számlapénz	200,02	23,56%	0,09	0,00%
Lekötött betét	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Államkötvények	0,00	0,00%	349,73	16,62%
Diszkont kincstárjegyek	0,00	0,00%	800,27	38,02%
MNB kötvények	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Vállalati kötvények	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Jelzáloglevelek	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Részvények	0,00	0,00%	0,00	0,00%
- tőzsdén jegyzett	61,65	76,44%	46,91	2,23%
- tőzsdén nem jegyzett	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Külföldi kibocsátású értékpapír	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Határidős ügyletek	0,00	0,00%	-6,78	-0,32%
Nyitott repo	0,00	0,00%	914,42	43,45%
Követelés	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Kötelezettség	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<b>Összesen*</b>	<b>261,67</b>	<b>100,00%</b>	<b>2104,64</b>	<b>100,00%</b>

\*az Alap kötésnapján az eszközállományának értéke követelés/kötelezettség nélkül

**A befektetési jegyek számának alakulása**

<b>Időszak</b>	<b>Nyitó állomány</b>	<b>Forgalomba hozatal</b>	<b>Visszaváltás</b>	<b>Záró állomány</b>
<b>Január</b>				
<b>Február</b>	0	391 612 963	0	391 612 963
<b>Március</b>	391 612 963	448 802 961	7 553 871	832 862 053
<b>Április</b>	832 862 053	296 206 077	27 139 869	1 101 928 261
<b>Május</b>	1 101 928 261	1 223 157 050	154 641 922	2 170 443 389
<b>Június</b>	2 170 443 389	7 150 434	60 783 382	2 116 810 441

**Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása**

<b>Időszak</b>	<b>Saját tőke</b>	<b>Egy jegyre jutó eszközérték</b>
<b>2006. január 31.</b>		
<b>2006. február 28.</b>	395 782 543	1,010647
<b>2006. március 31.</b>	841 929 276	1,010887
<b>2006. április 30.</b>	1 117 893 634	1,014489
<b>2006. május 31.</b>	2 182 865 046	1,005723
<b>2006. június 30.</b>	2 107 564 596	0,995632

Az Alap 2006-ban nem vett fel hitelt.

Az Alap hozamához a befektetők a befektetési jegyek visszaváltása révén – a vételi és eladási árfolyam különbözetének realizálásával – jutnak hozzá.

Az Alapkezelő működésében a tárgyidőszak alatt nem történt változás.

**A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ LEGFONTOSABB TÉNYEZŐK**

Az Alap számára nehéz időszak volt 2006 első féléve, ugyanis a részvénypiacok a fő (emelkedő) trenddel ellentétes eső időszakot indítottak március elején, amire az alap nem volt pozicionálva. Ugyancsak nehézségeket okozott a dollár hirtelen gyengülése, ami a megelőző időszakban jól teljesítő dollár-kamatkülönbözeti pozíciókban veszteségeket okoztak. Ugyanakkor az Alap kezelni tudta a felmerülő problémákat, és kisebb veszteségekkel át tudta vészelnéni a nehéz időszakot.