AEGON CITADELLA BÉTA

SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. (1091 Budapest, Üllői út 1.)

Letétkezelő: HVB Bank Zrt.

Vezető forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt

Forgalmazók: HVB Bank Zrt., CIB Bank Zrt., Citibank Rt., Takarékbank Rt., Raiffeisen Bank Zrt.

Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2006. február 1.

Devizanem: magyar forint

Benchmark összetételele: 100% RMAX

Alap nettó eszközértéke: 2 541 529 629 Ft (2006. 12. 31.)

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,117205

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.

Piaci összefoglaló:

Az AEGON Citadella Béta Alap a decemberi hónapot komoly jeneladási pozíciókkal kezdte dollár és forint ellen, emellett forintvételeink voltak euró ellen, illetve izlandi korona és török líra vételek euró ellen.

A jen a hónap folyamán nagyon nagy gyengülést mutatott, míg a forint erősödött, ezért tudtunk ismét kiemelkedően jó hónapot zárni. A következő évben az euró igen jelentős gyengülésére számítunk, de a megfelelő beszállási pontot még keressük.

Az izlandi korona pozíciókon véleményünk szerint a magas kamatkülönbözet miatt a jövő évben kiemelkedő hozamot lehet realizálni, és a devizával kapcsolatos félelmeket túlzottnak tartjuk. A forint gyengülésére nem számítunk, de immár az outright forward pozíciók helyett inkább EURHUF call opciók folyamatos kiírását preferáljuk.

AEGON Citadella Béta eszközösszetétele, 2006. 12. 31.

Diszkont kincstárjegyek	80,70%
Állampapír repo	2,97%
Számlapénz	11,35%
Egyéb eszközök	4,98%
Összesen	100,00%
Tőkeáttétel	1,50%
Származékos ügyletek	101,5%

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő

☐ 3 hó ■ 1 év ☐ 2 év ☐ 3 év ☐ 5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján

☐ ☐ ■ ☐ ☐

nagyon alacsony magas

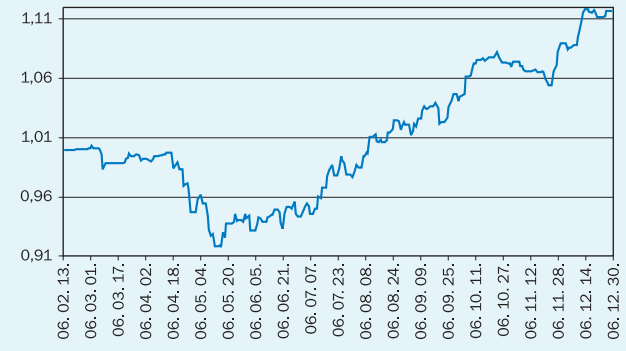
Időtáv	6 hónap
Hozam*	18,4%
Referencia hozam**	5,97%

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

** A referencia index nettó hozama

Az alap által elért nettó hozam:

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.