

AEGON EUROEXPRESS

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 Raiffeisen Bank Zrt.

Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2007. 12. 12.

Devizanem: EUR

Benchmark összetétele: 100% Európai Központi Bank
év első napján érvényes alapkamata

Alap nettó eszközértéke: 901 991 EUR (2007. 12. 31.)

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,002212

Befektetési politika:

AAZ Alapkezelő az Alappal Magyarország első EUR bázisú abszolút hozamú alapját hozza létre, amely alap „long-only” típusúként működik, azaz csak vásárolhat, a portfóliójában tartott eszközök árfolyamnövekedéséből profitálhat, ám az árfolyamok eséséből nem húzhat hasznot. Az Alap a haza és nemzetközi pénz- és tőkepiacokon elérhető igen széles választékból állítja össze a portfólióját, azzal a céllal, hogy a benchmarkul kiválasztott értéknél nagyobb hozamot érjen el. Mind hazai és nemzetközi részvényeket, kötvényeket, és devizákat vehet. Az Alapkezelő a kockázatot megpróbálja csökkenteni egymással nem vagy kevésbé korreláló pozíciók felvételével, a cél ugyanis nem az extrém magas hozam, hanem az alacsony volatilitás melletti jó hozam (azaz magas Sharpe-ráta) elérése.

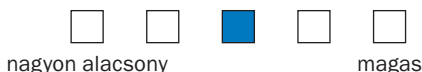
Az alap referenciaindex (benchmarkja): indulás napján érvényes illetve utána minden évre az év első munkanapján érvényes ECB (Európai Központi Bank) által meghatározott alapkamat. Az Alap eszközeit Európában tartja nyilván, az Alapkezelőnek saját diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



AEGON EuroExpress eszközösszetétel, 2007. 12. 31.

Magyar államkötvények	0,00%
Diszkont kincstárjegyek	0,00%
Részvények	12,18%
Számlapénz	10,23%
Állampapír repo	0,00%
Betét	77,59%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	19,94%
Származtatott ügyletek	0,00%

Piaci összefoglaló:

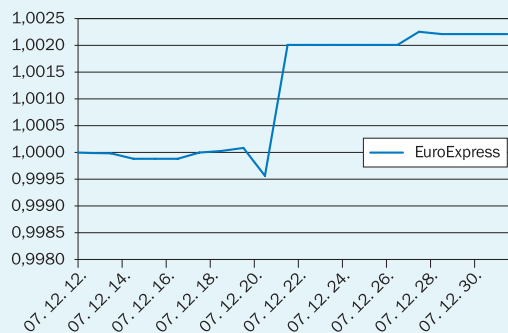
Az alap december közepén indult. Ekkor nem építettünk jelentős részvénypozíciót, mert tartunk attól, hogy 2008 első fele nehézségeket hozhat a nagy gazdaságokban, s ebből következően a részvénytőzsdéken is. Ennek ellenére azonban lesznek lehetőségek más piacokon is, például a devizapiacokon avagy a kötvénypiacokon. Az év utolsó napján az alapnak mérsékelt részvénypozíciói (biztosítói papírok elsősorban) vannak mintegy 10% körüli nagyságrendben, amely részvényeket tartani kívánunk rendkívüli alulértékelttségük miatt.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	Indulás óta*
Hozam	0,22%
Referencia hozam**	0,10%

* Az éven belüli hozamok nem évesítettek, 2007. december 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2007. 12. 12-én 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.