

AEGON EUROEXPRESS

BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000706114

Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Vezető forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Forgalmazók: Raiffeisen Bank Zrt.; BNP Paribas Magyarország Fióktelepe

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

Devizanem: EUR

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

Alap nettó eszközértéke: 884 905

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,956530

Befektetési politika:

Az 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 alapkamata. 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



3 hó



1 év



2 év



3 év



5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



nagyon alacsony



közepes



magas

Piaci összefoglaló:

Március elején nyilvánvaló volt, hogy a long pozíciókat ki kell stoppolni az alappól. Eladásra kerültek a különböző ETF-ek, de a biztosítók közül álló strukturált terméket megtartotta az alap, mert ettől komoly emelkedést vár hosszabb távon. A hónap közepén a nagyobb esést követően az alap XLF ETF-et

Az alap eszközzsételése, 2008. 03. 31.

Magyar államkötvények	0,00%
Diszkont kincstárjegyek	0,00%
Részvények	15,89%
Számlapénz	77,97%
Állampapír repo	6,14%
Betét	0,00%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	15,89%
Származtatott ügyletek	0,00%

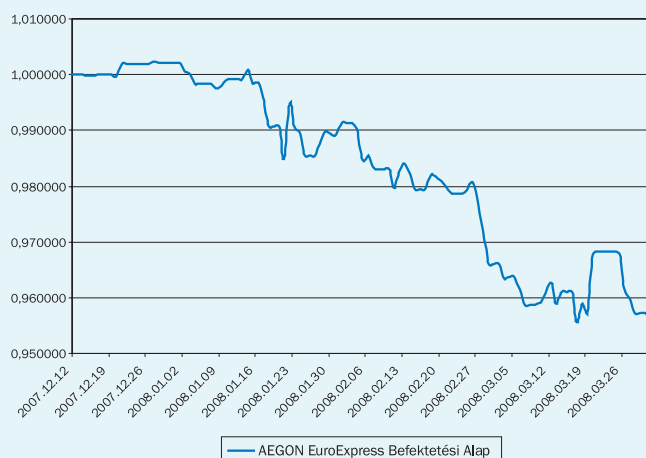
vásárolt. A piacokat megnyugtatta a nemzeti bankok intézkedés sorozata, és a mivel a pozícionáltság rég nem látott mértékben short volt, ezért a piacok mégsem tudtak tovább esni. Véleményünk szerint a jövőben a magyar állampapírok teljesíthetnek rendkívül jól, és a megemelkedett hozamok csak egy jó belépési szintet biztosítanak. A részvénypiacokon is emelkedésre számítunk, de ennek mértékét és tartósságát nehéz megjósolni ezért mindenkit óvatosságra intünk, bár elképzelhetőnek tartunk egy nagyobb mértékű emelkedést is.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	3 hónap	Indulástól*
Hozam*	-4,56%	-4,35%
Referencia hozam**	0,50%	0,60%

* Az alap 2008. 03. 31-ig elért teljesítményét 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.