

# 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:** 965 040  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 0,977183

## 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 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

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:

Az Aegon EuroExpress Befektetési Alap jó teljesítményt ért el áprilisban. Ez annak köszönhető, hogy a hónap során az alap részvényeket tartott. A részvény súlyt 20% alatt tartottuk, hogy ne vállaljunk túlzott kockázatot. A pénzügyi szektor túladottsága és a biztosítók alulértékelttsége miatt mindkét szektorból tartottunk részvényeket. Ezek jól teljesítettek és

## Az alap eszköösszetétele, 2008. 04. 30.

Magyar államkötvények	20,49%
Diszkont kincstárjegyek	0,00%
Részvények	8,17%
Számlapénz	65,51%
Állampapír repo	5,83%
Betét	0,00%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	13,29%
Származtatott ügyletek	0,00%

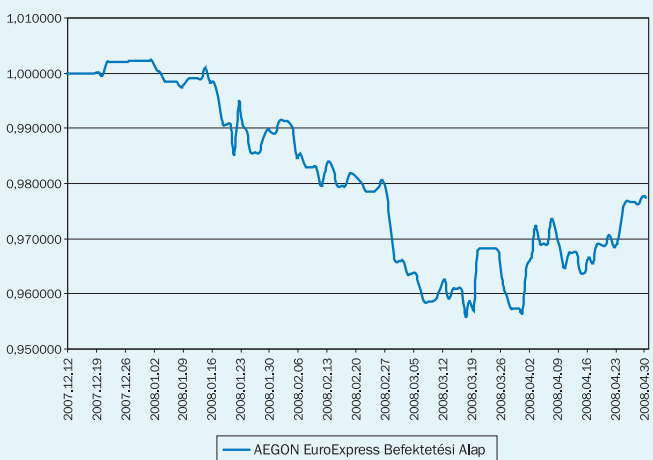
csak a pénzügyi szektor részvényeit adtuk el a hónap vége felé, amikor a piacok már elég sokat emelkedtek. Mivel a magyar kötvénypiacot rendkívül olcsónak találtuk ezért hosszú magyar kötvényeket is vásárolt az alap a hónap során, amely nagymértékben hozzájárult a portfólió teljesítményéhez. Várakozásaink szerint nominálisan még akár emelkedhetnek is a kockázatos eszközök árai, de ez egy a jelenleginél jóval magasabb infláció mellett tud csak megvalósulni amely hosszabb távon egy nagy kockázati tényező. Emiatt a részvénypozíciókat valószínűleg csökkenteni fogjuk május elején.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	3 hónap	Indulástól*
Hozam*	-1,21%	-2,28%
Referencia hozam**	0,66%	0,77%

\* Az alap 2008. 04. 30-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.