

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; Commerzbank 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: 1 896 165
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,996729

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 kevéssé 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:

Augusztus hónapban nem történt érdemleges mozgás a tőkepiacokon. A részvények nagyon alacsony forgalom mellett oldalaztak, lényegében nem változtak érdemben. Az olaj piacán maradt az eső trend, azonban az esés gyorsasága csökkent. Tovább folytattuk a stratégi-

Az alap eszközzszerkezete, 2008. 08. 31.

Magyar államkötvények	0,00%
Díszkont kincstárjegyek	0,00%
Részvények	2,82%
Számlapénz	1,29%
Állampapír repo	11,67%
Betét	50,51%
Vállalati kötvények	23,95%
Egyéb eszközök	9,75%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	9,77%
Származtatott ügyletek	15,76%

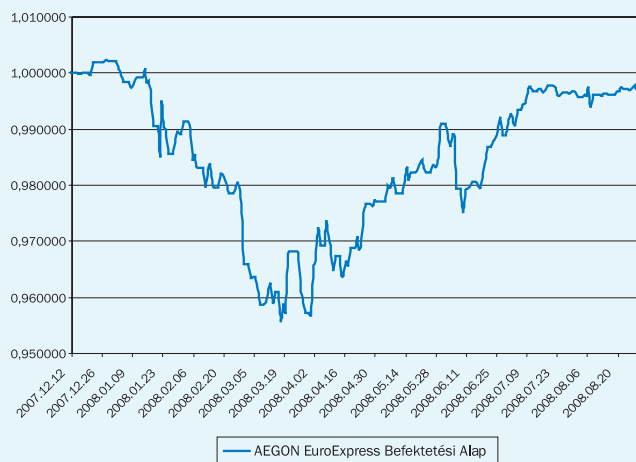
ánkat, miszerint kötvények és vállalati kötvények terén látunk jobb lehetőségeket, és nem a részvénypiacokon. Ennek megfelelően a portfólióba kerültek államkötvények és olajipari cég euróban kibocsátott kötvénye remek hozamszinteken. Se rövid, se hosszú távon nem látunk nemfizetési kockázatot egyik esetében sem. A kezelt vagyon maradéka pedig továbbra is pénzügyi termékekben gyarapszik, amíg nem látunk jobb befektetési lehetőséget.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	3 hónap	Indulástól*
Hozam*	0,58%	-0,33%
Referencia hozam**	0,50%	1,44%

* Az alap 2008. 08. 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.