

# 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:** 2 054 579

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 0,975080

## Az alap eszközzsététele, 2008. 09. 30.

Magyar államkötvények	18,14%
Dizskont kincstárjegyek	0,00%
Vállalati kötvény	21,69%
Számlapénz	15,18%
Állampapír repo	1,06%
Betét	24,21%
Részvények	30,49%
Egyéb eszközök	-10,77%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>
Nettó korrekciós tőkeáttétel	37,18%
Származtatott ügyletek	14,52%

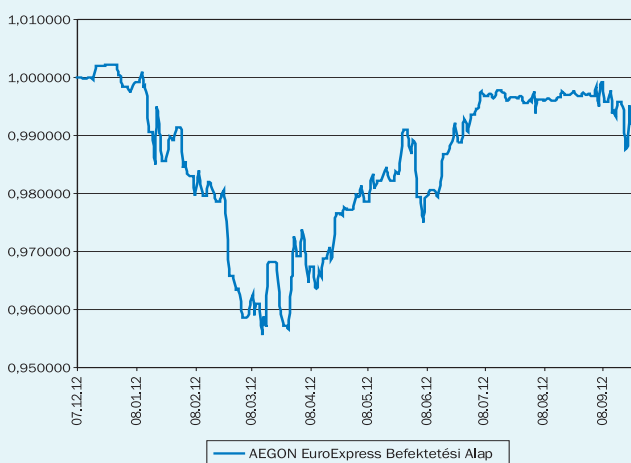
egy (politikai) döntéshozó se fog hagyni megtörténni. A betétek garantálása, a bankok kisegítése, illikvid OTC termékek vásárlása, fiskális stimulus és más intézkedések mind arra hivatottak, hogy a köz érdekét védjék, ugyanis nemcsak a (nyugdíj)megtakarítások védelméről van szó, hanem a hitelezési tevékenység biztosításáról, ami minden vállalat, önkormányzat és magánszemély számára létfontosságú. Tekintve a pánik és az esés jellegét részvényeket is vettünk a portfólióba, ami habár rövid távon kockázatot és volatilitást hoz az alap befektetőinek, azonban a tudatosságra való tekintettel jó esélyt látunk pozitív hozam elérésére.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	3 hónap	Indulástól*
Hozam*	-1,61%	-2,49%
Referencia hozam**	0,50%	1,60%

\* Az alap 2008. 09. 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.

## 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



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



## Piaci összefoglaló:

Szeptemberben megindult az aktivitás növekedése a piacon, ami a részvénypiacok esését jelentette. Ezzel egy időben minden kockázatos termék ára esésnek indult, mivel a befektetők államkötvénybe és készpénzbe kívántak menekülni. A piacokat egyre inkább a félelem vezérli, ami hosszú távon nem fenntartható állapot. A politikusok és a jegybankárok reakciói is egyre kivételesebbek és fontosabbak, mivel a piacok esését egyre kevésbé tűrik. Az igazi veszély a nemzetközi bankrendszer összedőlése, ami olyan szcenárió, melyet