

# AEGON EUROEXPRESS

BEFEKTETÉSI ALAP

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

**ISIN kód:** HU-0000706114

**Alapkezelő:** AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

**Letétkezelő:** UniCredit Bank Hungary Zrt.

**Vezető forgalmazó:** AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

**Forgalmazók:** Raiffeisen Bank Zrt.; BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe; Commerzbank Zrt.; Concorde Értékpapír 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:** 1 807 566

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 0,872722

## Az alap eszközzsététele, 2008. 10. 31.

Magyar államkötvények	18,81%
Díszkont kincstárjegyek	0,00%
Vállalati kötvény	20,63%
Számlapénz	31,60%
Állampapír repo	0,00%
Betét	0,00%
Részvények	24,01%
Egyéb eszközök	4,96%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>
Nettó korrekciós tőkeáttétel	30,02%
Származtatott ügyletek	16,55%

## 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 Euróban tartja nyilván, az Alapkezelőnek saját diskrecionális 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:

A szeptemberben megindult összeomlás hevesen folytatódott októberben. Igazi pánik uralkodott el minden területen. Részvények, vállalati kötvények, credit spreadek, olaj – minden kockázatos eszközből kifele menekültek a befektetők. De úgy igazán, ész nélkül. (A hazai piacon a spekulánsréteg nagy részét eltörölték.) A részvénytőzsdén a mai napig konszolidálódik az elmúlt hetek mozgása, ami jelen esetben nagyon komoly volatilitást jelent, magas forgalom mellett. Kockázatos illet leírni, de egy időre könnyen lehet, hogy nem tud majd

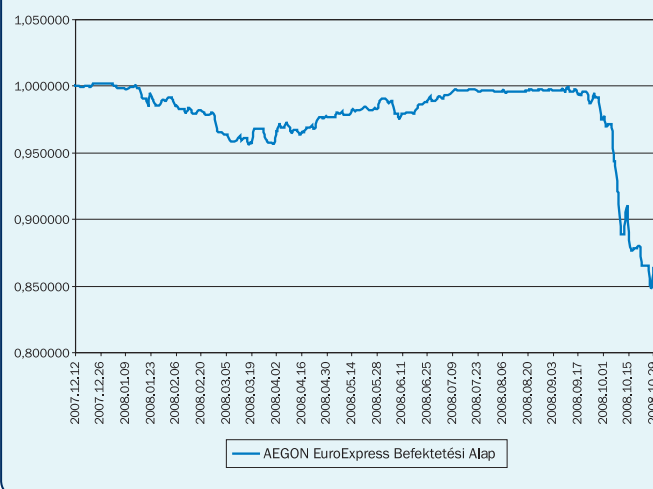
tovább esni a piac, mivel a kényszerlikvidálások miatt komoly aljat üthetett. Mindesetre az elmúlt 80 évben egyszer történt hasonló összeomlás a piacokon. A forint (és más régiós devizák) gyengülése miatt az euró erősödni tudott. Az alap a korábban vásárolt részvénytőzsdén kiállítás miatt veszített értékéből, azonban ez a kiállítás továbbra is alacsony (20-25 százalék közötti) és mindezek mellett bőséges likviditással rendelkezik. A meglévő diverzifikált részvénytőzsdén tartani fogjuk, mivel egy korrekció valószínűsége igen megnőtt, azonban ha a piac viselkedése ezt nem igazolja, akkor ezt a pozíciót likvidálni fogjuk a tőke megvédésének céljából.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	3 hónap	Indulástól*
Hozam*	-12,42%	-12,73%
Referencia hozam**	0,50%	1,77%

\* Az alap 2008. 10. 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.