

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: 1 557 398
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,850678

Az alap eszközzsététele, 2008. 11. 30.

Magyar államkötvények	29,34%
Diszkont kincstárjegyek	0,00%
Vállalati kötvény	24,13%
Számlapénz	39,84%
Állampapír repo	0,00%
Betét	0,00%
Részvények	11,03%
Egyéb eszközök	-4,35%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	18,49%
Származtatott ügyletek	25,56%

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 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:

A nemzetközi tőkepiacok továbbra is volatilisak maradtak. Nagy amplitúdójú kilengések jellemzik még mindig a legtöbb eszköz kategóriát. A részvényindexek átlagosan 6-8 százalékkal kerültek lejjebb a hónap során, – ami az elmúlt egy év távlatában nem kiugró – azonban a havi csúcs és a hónap legalacsonyabb értéke között 25 százalékos elmozdulás mellett valósult meg. Nagy valószínűséggel azt mondhatjuk, hogy ez a megemelkedett volatilitás velünk marad, csak lassan tűnik el a rendszerből.

A legjobb teljesítményt a biztonságos fejlett országok államkötvényei mutatták, a befektetői pszichológia még mindig a kockázatkerülésről szól, de nem csak erről volt szó. A növekvő munkanélküliség, a csökkenő inflációs nyomás agresszív kamatvágásokra készíti a jegybankokat, ami felértékeli a kötvényeket. Az árupiaci termékek, az olaj ára is esett, amit a gazdaság lassulásával és a kereslet további csökkenésével magyarázunk.

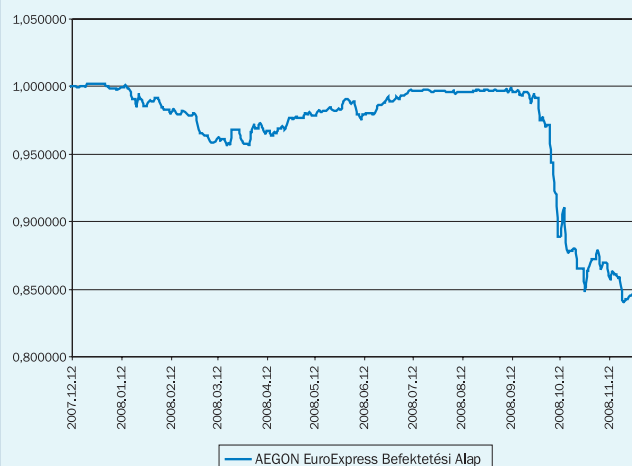
A portfólió elegendő készpénzzel rendelkezik, valamint fedezett állampapírállománya is jól teljesít. A jövőben rövid lejáratú (vállalati, illetve állam-) kötvények kerülhetnek be a portfólióba.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	3 hónap	Indulástól*
Hozam*	-14,65%	-14,93%
Referencia hozam**	0,50%	1,93%

* Az alap 2008. 11. 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.