

# 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:** ERSTE Befektetési Zrt.; 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:** 1 516 158

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 0,866994

## Az alap eszközzsététele, 2009. 04. 30.

Magyar államkötvények	20,96%
Diszkont kincstárjegyek	0,00%
Vállalati kötvény	68,28%
Számlapénz	6,10%
Állampapír repo	0,00%
Betét	0,00%
Részvények	0,00%
Egyéb eszközök	4,67%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>
Nettó korrekciós tőkeáttétel	14,74%
Származtatott ügyletek	19,58%

## 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:

Az alap jó teljesítményt nyújtott a hónapban, ami főleg a nemzetközi szentiment javulásának az eredménye. A részvénypiacokon szembeötlő a lelkesedés, az indexek folyamatosan emelkednek március eleje óta. Tény, hogy vannak pozitív jelek a gazdaságban, de ezek inkább kevésbé rossz makroadatok formájában jelentkeztek. A hitelpiacokon ez a lendület a kockázati prémiumok csökkenésében mutatkozott meg, valamint a befektetők egyre inkább elkezdtek keresni magasabb hozamú és kockázatosabb kötvényeket.

Az alap alacsonyabb kockázatvállalást tűzött ki célként maga előtt, és ezt jelenleg vállalati és államkötvények tartásával ki-

vánja elérni. Ezzel a stratégiával ugyan nem zárja ki más, kockázatosabb eszközök jelenlétét, azonban a fókusz egyértelműen egy olyan jövedelemtermelő portfólió megépítése, amely egyrészt attraktív hozamot ígér a türelmeseknek, és a spekulatív elemek arányát a portfólión belül szigorúan korlátozza. Azt látni kell, hogy ezek a célok nem abszolútak, azaz amit ma kockázatosnak, spekulatívnak vélünk (például részvénybefektetés), korábban kevésbé számított annak.

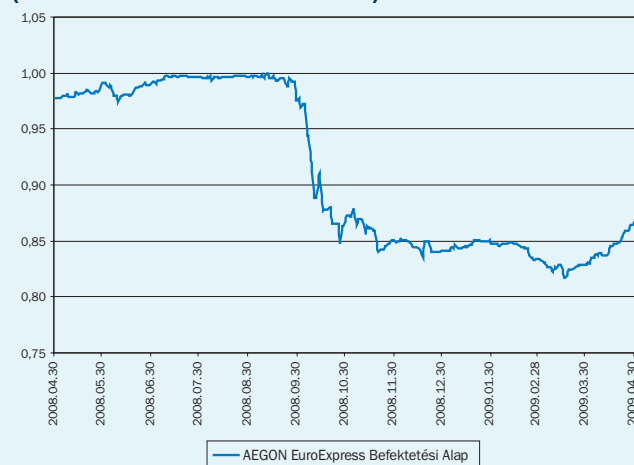
A hónapban nem történt lényegi változás a portfólióban, kis arányban vásároltunk remek hozammal bíró OTP kötvényeket, illetve igyekszünk megőrizni a készpénzt, hogy később kihasználhassuk a jobb vételi lehetőségeket, mivel véleményünk szerint még nincs túl a piac a nehézségeken.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2008 év
Hozam*	-11,28%	-16,05%
Referencia hozam**	1,50%	2,00%

\* Az alap 2009. 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.