

AEGON EUROEXPRESS

BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000706114

Bloomberg kód: AEGEUX HB Equity

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: 1 504 274

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,895434

Az alap eszközzsége, 2009. 05. 31.

Magyar államkötvények	21,54%
Diszkont kincstárjegyek	0,00%
Vállalati kötvény	42,74%
Számlapénz	32,25%
Állampapír repo	0,00%
Betét	0,00%
Részvények	0,00%
Egyéb eszközök	3,47%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	10,16%
Származtatott ügyletek	19,52%

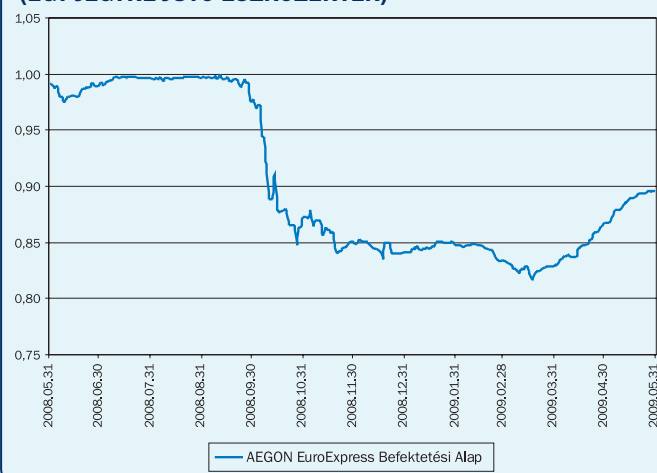
valamint a készletek drasztikus leépítésének eredménye lehet. A vállalati kötvények felárai tovább csökkentek, ami pozitív irányban befolyásolta az alap teljesítményét. A kockázatvállalási hajlandóság és a régióknak iránti befektetői érdeklődés visszatérését jól jelzi, hogy mind az OTP és a MOL papírok különösen jól teljesítettek. Az Alap összetételében kisebb változást hajtottunk végre: hazai, euróban denominált államkötvények, valamint egy pénzügyi cég adósságpapírjai kerültek értékesítésre, mivel ezen instrumentumok további felértékelődésének valószínűsége, meglátásunk szerint jelentősen lecsökkent.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2008 év
Hozam*	-9,64%	-16,05%
Referencia hozam**	1,38%	2,00%

* Az alap 2009. 05. 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.

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 hazai 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 időszakos szórása alapján



Piaci összefoglaló:

A tőkepiacokon nyugalmasabb időszak alakult ki. Egyelőre a részvények nem képesek esni, oldalazni tudtak. A makroadatok alapján a globális gazdaság stabilizálódni látszik, ami a fiskális és monetáris stimulusok,