

AEGON EUROEXPRESS

BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000706114

Bloomberg kód: AEGEUEX 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: 1 721 834

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,934926

Az alap eszközzsététele, 2009. 10. 31.

Magyar államkötvények	0,00%
Diszkont kincstárjegyek	6,18%
Vállalati kötvény	54,08%
Számlapénz	33,84%
Állampapír repo	0,00%
Betét	0,00%
Részvények	5,46%
Egyéb eszközök	0,44%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	15,72%
Származtatott ügyletek	5,63%

egy fontos rezisztencia szintet jelent mind az értékét, mind az idejét (a rally kezdetének hat hónapos „születésnapja”) tekintve. Amit ezen az első hideg és felhős novemberi napokon látunk a következő: a jegybankok zéró alapkamatjából eredő pénzáram, ami a kockázatosabb eszközök (részvények, hiteltermékek, nyersanyagok, feltörekvő gazdaságok, carry trade) emelkedését táplálja, miközben a fogyasztók a fülükig el vannak adósodva egy ciklikus kilábalás és friss, pozitív amerikai GDP-meglepetés közepette. A fejlett és feltörekvő részvényciklusok árazásai meglehetősen magasak. Ezen tények fényében óvatosságot és a nagyon kockázatos kitétségek fedezését javasoljuk.

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 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:

Idén az október nem épp medvepiacnak alakult, mindazonáltal meglehetősen volatilis hónapnak sikeredett mivel a kockázatos eszközöket erősen adták, a korábbi jelentős árfolyam emelkedés után.

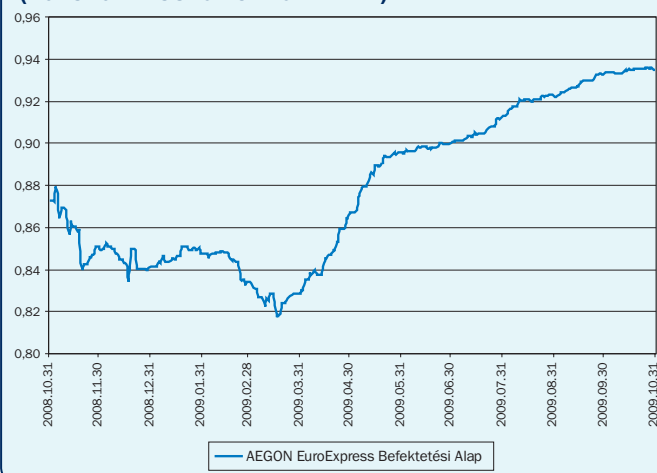
Bizonyára a további emelkedés nehézkesnek bizonyulhat, mivel az S&P 500 az 1100 pontos szint közelébe fért, ami

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2008 év
Hozam*	7,13%	-16,05%
Referencia hozam**	0,34%	2,00%

* Az alap 2009. 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.