

# AEGON EUROEXPRESS

BEFECTETÉSI 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.; UniCredit Bank Hungary Zrt.; OTP Bank Nyrt.

**Az alap nyilvántartásba vételének kelte:** 2007. 12. 12.

**Devizanem:** EUR

**Benchmark összetétele:** 100% Európai Központi Bank év első napján érvényes alapkamata

**Alap nettó eszközértéke:** 1 428 213

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 0,945921

## Befektetési politika:

Az Alapkezelő az Alappal Magyarország első EUR bázisú abszolút hozamú alapját hozta 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 mellett 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. Az Alap kiváló lehetőséget nyújt azon befektetőknek, akik euró alapon kívánnak befektetni és addicionális kockázatvállalás mellett az euróban denominált lekötött betéteknél jóval magasabb hozamra kívánnak szert tenni, de mindezt úgy, hogy a vállalt kockázat csupán közepesen alacsony mértékű.

## Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



3 hó



1 év



2 év



3 év



5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



nagyon alacsony



közepes



magas

## Piaci összefoglaló:

Márciusban tovább folytattuk a portfólió részvényarányának növelését, a hónap végére a részvény súly elérte a célként kitűzött tíz százalékot. Az al-portfólió felét alacsony értékeltiségi szintű vagy magas osztalékhozamú „value” részvények illetve a nyersanyag/energiaszektor szereplői teszik ki, másik feléből egy román nagyrészt állami kézben lévő befektetési alap warrantjait vásároltuk meg. A román alap kezelését február végén a ne-

## Az alap eszközzszerkezete, 2010. 03. 31.

Magyar államkötvények	0,00%
Diszkont kincstárjegyek	0,00%
Vállalati kötvény	90,75%
Számlapénz	9,66%
Állampapír repo	0,00%
Betét	0,00%
Részvények	10,66%
Egyéb eszközök	-11,06%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	22,96%
Származtatott ügyletek	3,09%

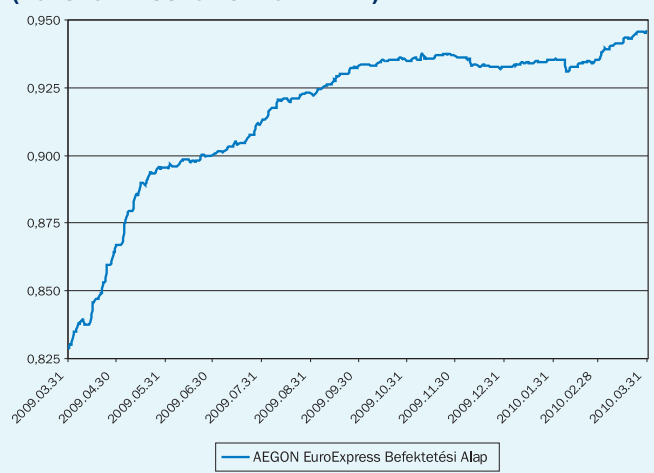
ves Franklin Templeton vagyonkezelő vette át, ami jó ajánlólevél, valamint a warrantok is jelentős diszkonttal forognak az eszköztékhez képest, ezek voltak a befektetés fő motivációi. A részvény al-portfólió aktívan kezelt, a portfóliómenedzserek folyamatosan a piacról kialakított véleményük alapján változtatják a befektetések összetételét, megtartva a részvényportfólió alapvetően defenzív jellegét. Az Alap nagyobbik részét kitevő vállalati- és jelzálogkötvények adják közül a MOL kötvény teljesített legjobban márciusban, így itt profitrealizálást is végrehajtottunk. Továbbra is keressük a portfólió karakterének megfelelő rövid lejáratú vagy változó kamatozású euróban denominált kötvénybefektetéseket, de egyelőre – tekintettel a majdnem 100%-os befektetési szintre – csak az év során befolyó lejáratok újra befektetését tervezzük.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2009 év	2008 év
Hozam*	14,19%	10,85%	-16,05%
Referencia hozam**	1,75%	0,07%	2,00%

\* Az alap 2010. 03. 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.