

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.; 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: 1 950 515
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,942230

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 esésből 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 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 diszkrécionális 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:

A május elején bejelentett hatalmas EU/IMF mentőcsomag és az EKB állampapír vásárlásai csak időlegesen tudták megnyugtatni a piacot. Az Eurózána, hogyan tovább? kérdés azon-

Az alap eszközzszerkezete, 2010. 05. 31.

Magyar államkötvények	0,00%
Diszkont kincstárjegyek	0,00%
Vállalati kötvény	69,41%
Számlapénz	30,02%
Állampapír repo	0,00%
Betét	0,00%
Részvények	5,39%
Egyéb eszközök	-4,82%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	18,58%
Származtatott ügyletek	0,00%

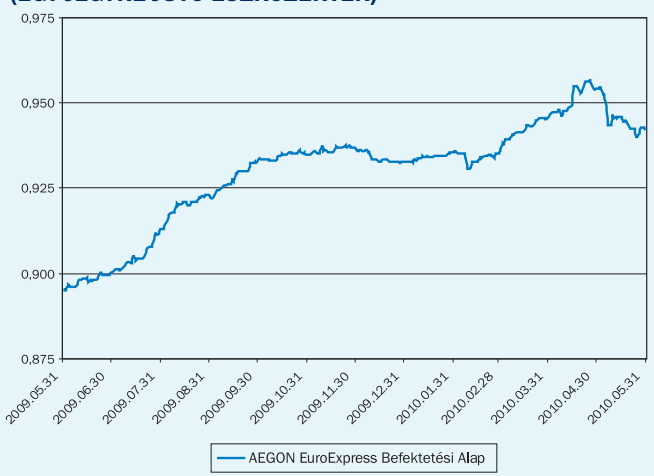
ban ott maradt a befektetők fejében, így a piaci hangulat továbbra is törékeny. A volatilitás csökkent ugyan, de nem tudta megközelíteni az elmúlt hónapokban látott alacsony értékeket. A bizalmatlanság a bankközi kamatokban is újra megjelent, emelkedésnek indultak főleg a dollár LIBOR jegyzések, ami a banki partnerkockázat növekedését jelzi. Szerencsére azonban május végén stabilizálódni tudtak a pénzpiaci kamatok is, nem kis mértékben a Fed és a nagy európai jegybankok által újra felállított swap kereteknek köszönhetően. Ebben a piaci helyzetben a kockázatos eszközök teljesítménye sem volt pozitív. Az alapon sok készpénzt tartottunk, szárazon tartva a puskaort, vételi lehetőségekre vadászva, főleg a vállalati kötvény piacon. Az alap részvénykitettséget 5%-ra csökkentettük.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2009 év	2008 év
Hozam*	5,23%	10,85%	-16,05%
Referencia hozam**	-0,64%	2,50%	2,00%

* Az alap 2010. 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.