

# AEGON EUROEXPRESS

BEFEKTETÉSI ALAP

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

**ISIN kód:** HU-0000706114

**Bloomberg kód:** AEGEJX 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:** 1 769 146

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 0,944358

## Az alap eszközzszerkezete, 2010. 08. 31.

Magyar államkötvények	14,40%
Diszkont kincstárjegyek	0,00%
Vállalati kötvény	63,53%
Számlapénz	22,21%
Állampapír repo	0,00%
Betét	0,00%
Részvények	6,21%
Egyéb eszközök	-6,35%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>
Nettó korrekciós tőkeáttétel	22,15%
Származtatott ügyletek	0,00%

lakáspiaci számok azt mutatják, hogy növekszik a rettegett W alakú recesszió bekövetkezésének valószínűsége. A hónap során így a kockázatos eszközök alulteljesítése volt megfigyelhető, de a spreadek tágulása és a részvénypiacok esése ellenére az alap jól teljesített, mert a piacok reakciója a rossz adatok ellenére is tompa maradt, a piacok nem a legrosszabb forgatókönyvet árazták. A kilátásokat vegyesnek ítéltük, a kedvező értékeltségi szintek ellenére a rosszabb makro helyzet és a romló befektetői hangulat miatt, a 2017-ben lejáró MOL kötvény eladásával csökkentettük a portfólió kockázatát. A portfólióban lévő készpénz-állomány így a bizonytalanabb kilátásokat tükrözve, magas.

## 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 alapkamata. 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 időszakai szórása alapján



nagyon alacsony



közepes



magas

## Piaci összefoglaló:

Augusztusban csaldást keltően gyenge makro adatok főleg az Egyesült Államokból érkeztek. Mind a munkaerő piaci, mind a

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2009 év	2008 év
Hozam*	2,35%	10,85%	-16,05%
Referencia hozam**	-0,86%	2,50%	2,00%

\* Az alap 2010. 08. 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.