

AEGON EUROEXPRESS

B E F E K T E T É S I A L A P

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000706114
Bloomberg kód: AEGEUX HB Equity
Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary 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: 1 746 176
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,954250

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
 BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe
 Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
 Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.
 Commerzbank Zrt.
 Concorde Értékpapír Zrt.
 ERSTE Befektetési Zrt.
 OTP Bank Nyrt.
 Raiffeisen Bank Zrt.
 UniCredit Bank Hungary Zrt.

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, 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 kevéssé 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 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

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2010. 10. 31.

Magyar államkötvények	28,72%
Diszkont kincstárjegyek	0,00%
Vállalati kötvény	48,94%
Számlapénz	6,34%
Állampapír repo	0,00%
Betét	0,00%
Részvények	6,61%
Egyéb eszközök	9,39%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	19,36%
Származtatott ügyletek	0,00%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Októberben a kötvénypiacok vegyes teljesítményt nyújtottak. A Fed újabb monetáris lazítási hullámával kapcsolatos várakozások alakították a piacot. A lebegtetett újabb pénzpumpálás kedvező hatással volt a kockázatos eszközök áraira (a felárak szűkültek), de az inflációs várakozások emelkedésén keresztül a fejlett piaci állampapírok hozamai is emelkedtek, így a vállalati kötvények árfolyama általában nem tudott jelentősen növekedni. A nagy részvénypiacok is jó hónapot zártak. A portfólióban lévő magyar eszközök árfolyama pont fordítva mozgott. A kormány elkötelezte magát a jövő évi 3% alatti költségvetési hiány mellett, ami az ország kockázati felárak 40-60 pontos csökkenésén keresztül a portfólióban tartott euró alapú kötvények árfolyamát emelte. A kivetendő különadók azonban a hazai részvénypiacra kedvezőtlenül hatottak, így a hónap során csökkentettük a magyar részvény kitétséget. A portfólió a hónapban így is 0,71% hozamot produkált.

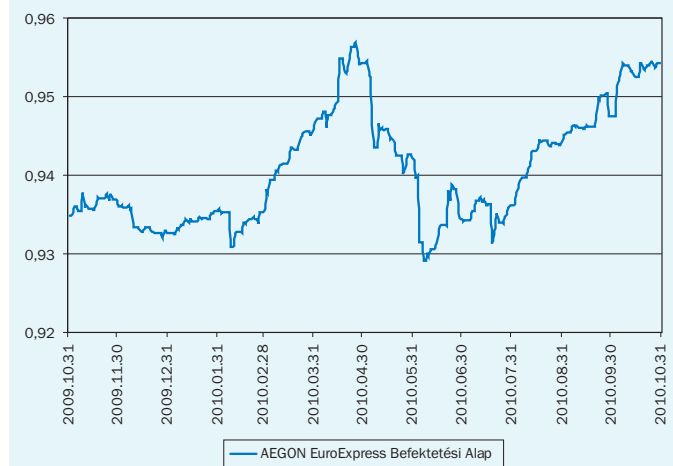
AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap*	2009 év	2008 év
Hozam*	2,07%	10,85%	-16,05%
Referencia hozam**	-1,26%	2,50%	2,00%

* Az alap 2010. 10. 31-ig elért teljesítményt 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.