

# 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.  
**Az alap nyilvántartásba vételének kelte:** 2007. 12. 12.  
**Devizanem:** EUR  
**Benchmark összetétele:** 100% Európai Központi Bank év első napján érvényes alapkamata  
**Alap nettó eszközértéke:** 1 634 350  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 0,950654

## 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, 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 időszaki szórása alapján

nagyon alacsony   közepes  magas

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

2011. 01. 31.

Kincstárjegyek	9,53%
Államkötvények	12,41%
Vállalati kötvények	60,52%
Részvények	7,36%
Egyéb eszközök	5,49%
Állampapír repo ügyletek	0,00%
Számlapénz	3,71%
Betét	0,00%
Követelés	3,94%
Kötelezettség	2,95%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	31,31%
Származtatott ügyletek	13,31%

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Jól indult az év a kockázatos eszközök piacain, a globális növekedésre vonatkozó egyre biztatóbb előrejelzések, az Euró zóna adósságválságának enyhülése mind támogatta az árfolyamokat. Egyelőre úgy néz ki, kitart a befektetők körében az optimizmus, így az alapon növeltük a kockázatot januárban. Kötvényoldalon rövid lejáratú, biztonságos állampapírokat cseréltünk magasabb kockázatú, de rövid lejáratú államkötvényekre, illetve hosszabb lejáratú magyar vállalati papírra, amivel a magyar eszközökkel kapcsolatos „hangulatfordulást” szeretnénk elcsipni. Az alapból egy hosszú lejáratú szlovák állampapírt kistoppoltunk, a felára ugyan szépen teljesített, de a fejlet piaci hozamemelkedés rányomta a bélyegét a teljesítményére. A vállalati eredmények és a likviditásbőség hatására folytatódott az emelkedés a meghatározó tőzsdéken is. Az egyiptomi válság aggodalommal töltötte el a piacokat, a korrekció ugyanakkor rövid életű volt. A Brent nyersolaj két év után ismét a lélektani 100 dollár fölé száguldott, ami az alapon tartott orosz energiakapcsolt részvények árfolyamát segítette. A korrekcióra számító befektetők a defenzív közműpapírokat keresték a hónap során, ami pozitívan hatott az alap teljesítményre.

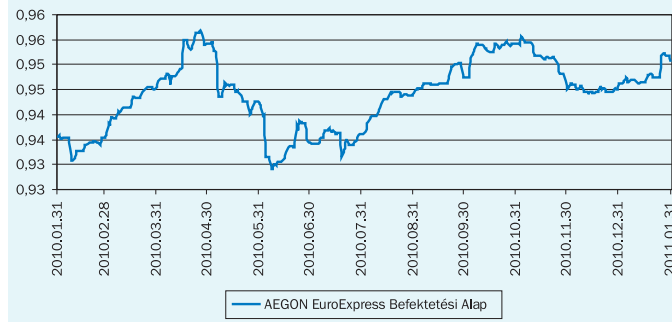
## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap*	2010 év	2009 év	2008 év
Hozam*	1,63%	1,45%	10,85%	-16,05%
Referencia hozam**	-1,55%	-1,55%	2,50%	2,00%

\* Az alap 2011. 01. 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.