

AEGON EUROEXPRESS BEFEKTETÉSI ALAP

2008. I. FÉLÉVES JELENTÉS

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON EuroExpress Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a tőkepiacról szóló 2001.évi CXX. törvény előírásai szerint - az Alap 2008. I. félévi működésének bemutatása céljából készítette.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatok az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült, a PSZÁF III/110.597-1/2007. számú határozatával jóváhagyott tájékoztatóban található meg. A hivatkozott tájékoztató az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek főforgalmazójánál, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján: www.aegonalapkezelo.hu tekinthető meg.

Budapest, 2008. augusztus 14.



Heim Péter
elnök-vezérigazgató



Kocsis Bálint
vezérigazgató

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése:

AEGON EuroExpress Befektetési Alap

Az Alap rövid neve:

Aegon EuroExpressBessa Alap

Az Alap lajstromszáma:

1111-254

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A kibocsátásra kerülő Befektetési jegyek sorozata és típusa

A Tőkepiaci törvény 5. § (1) bekezdés 23. pontja szerint dematerializált formában előállított, "A" sorozatú, névre szóló Befektetési jegyek. A Befektetési jegyek névértéke 1 EUR.

A Befektetési jegyek ISIN kódja:

Aegon EuroExpress Befektetési Alap

HU-0000706114

Az Alap futamideje:

Az Alap határozatlan időre jött létre

Az Alap üzleti éve

Az üzleti évek megegyeznek a naptári évekkkel.

Az Alap saját tőkéje

Az Alap saját tőkéje induláskor a Befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezett meg. Az Alap működése során a saját tőke a nettó eszközértékkel azonos, maximális tőke nincs meghatározva.

A Befektetők köre

A Befektetési jegyeket egyaránt megvásárolhatják devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok.

Az Alap nyilvános forgalomba hozatala

2007. december 5. – 2007. december 7. jegyzés során

2007. december 11-től folyamatos forgalomba hozatal során

Alapkezelő adatai

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.
Telefon : (06-1) 476-20-42

Letétkezelő adatai

UniCredit Bank Hungary Zrt.
1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Vezető forgalmazó adatai	Concorde Értékpapír Zrt. 1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Forgalmazási helyek	BNP-Paribas Magyarország 1055 Budapest, Honvéd u. 20. Citibank Zrt. 1051 Budapest, Szabadság tér 7. Codex Értéktár és Értékpapír Zrt. 1016 Budapest, Derék u. 2. ERSTE Bank Befektetési Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. Raiffeisen Bank Zrt. 1054 Budapest, Akadémia u. 6.
Könyvvizsgáló adatai	Fabók János Bejegyzett könyvvizsgáló – 003178 Credit & Debit Könyvszakértő-, Adó és Jogi Tanácsadó Kft. 1164 Budapest, Batthyány u. 7.

2008. I. FÉLÉV SZÁMOKBAN**A BEFEKTETÉSI ESZKÖZ ÁLLOMÁNY ÖSSZETÉTELE FAJTÁNKÉNT, TÍPUSONKÉNT**

Az Alap befektetési állományában bekövetkezett változások (adatok millió forintban)

Megnevezés	2007.12.28.		2008.06.30.	
	Piaci érték	Arány	Piaci érték	Arány
Készpénz és számlapénz	23.43	10.23%	4.60	1.67%
Lekötött betét	177.68	77.61%	194.36	70.75%
Államkötvények	0	0.00%	46.45	16.91%
Diszkont kincstárjegyek	0	0.00%	0.00	0.00%
MNB kötvények	0	0.00%	0.00	0.00%
Vállalati kötvények	0	0.00%	0.00	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0.00	0.00%
Részvények	0	0.00%	0.00	0.00%
- tőzsdén jegyzett	0	0.00%	0.00	0.00%
- tőzsdén nem jegyzett	0	0.00%	0.00	0.00%
Külföldi kibocsátású értékpapír	27.84	12.16%	12.74	4.64%
Határidős ügyletek piaci értéke	0	0.00%	0.00	0.00%
Nyitott repo	0	0.00%	16.56	6.03%
Követelés	0	0.00%	0.00	0.00%
Kötelezettség	0	0.00%	0.00	0.00%
Összesen*	228.95*	100.00%	274.71	100.00%

*az Alap kötésnapján eszközállományának értéke követelés/kötelezettség nélkül

A befektetési jegyek számának alakulása

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
December	0	900,000	0	900,000
Január	900,000	1,117	0	901,117
Február	901,117	20,338	0	921,455
Március	921,455	3,665	0	925,120
Április	925,120	62,454	0	987,574
Május	987,574	79,686	0	1,067,260
Június	1,067,260	133,252	0	1,200,512

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása

Időszak	Saját tőke	Egy jegyre jutó eszközérték
2007. december 28.	901,991.00	1.002212
2008. január 31.	891,366.77	0.98918
2008. február 29.	890,023.35	0.965889
2008. március 31.	884,905.30	0.95653
2008. április 30.	965,040.35	0.977183
2008. május 30.	1,057,613.78	0.990962
2008. június 30.	1,189,729.87	0.991019

Az Alap 2008-ban nem vett fel hitelt.

Az Alap hozamához a befektetők a befektetési jegyek visszaváltása révén – a vételi és eladási árfolyam különbözetének realizálásával – jutnak hozzá.

Az Alapkezelő működésében a tárgyidőszak alatt nem történt változás.

A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ LEGFONTOSABB TÉNYEZŐK

2008. első felében az alap teljesítményét befolyásoló legfontosabb tényező az általános kockázatkerülés megugrása, ami negatívan érintet minden kockázatos és általánosságban volatilis eszközt. A kockázatkerülés a részvények területén medvepiaci lejtmenetben materializálódott. Ugyanakkor a hazai állampapírpiacon remek vételi lehetőség bontakozott ki a tartott pozíciók likvidálása és a kereslet-kínálati egyensúly drasztikus felborulása miatt. A másik pozitív faktor a forint agresszív erősödése, ami a sáveltörlés és a magas hozamkülönbség egyik következménye volt. Ennek megfelelően az alap csökkentett részvénykitettséget vállalt az első félévben.