

# AEGON EUROEXPRESS BEFEKTETÉSI ALAP

2009. 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 2009. I. félévi működésének bemutatása céljából készítette.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatok az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült, a PSZÁF E-III-110.597-3/2009. 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.aegonalapkezelő.hu](http://www.aegonalapkezelő.hu) tekinthető meg.

Budapest, 2009. július 31.



Kocsis Bálint  
vezérigazgató



Kadocsa Péter  
vezérigazgató-helyettes

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

**Az Alap elnevezése:**

AEGON EuroExpress Befektetési Alap

**Az Alap rövid neve:**

Aegon EuroExpress 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.

<b>Vezető forgalmazó adatai</b>	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt. 1085 Budapest, Kálvin tér 12-13.
<b>Forgalmazási helyek</b>	Raiffeisen Bank Zrt. 1054 Budapest, Akadémia u. 6.  BNP PARIBAS Magyarországi Fióktelepe, Private Banking 1055 Budapest, Honved u. 20.  Commerzbank Zrt. 1054 Budapest, Széchenyi rkp. 8.  Concorde Értékpapír Zrt. 1123 Budapest, Alkotás u. 50.
<b>Könyvvizsgáló adatai</b>	Fabók János Bejegyzett könyvvizsgáló – 003178 Credit & Debit Könyvszakértő-, Adó és Jogi Tanácsadó Kft. 1164 Budapest, Batthyány u. 7.

**2009. I. FÉLÉV SZÁMOKBAN****A BEFEKTETÉSI ESZKÖZ ÁLLOMÁNY ÖSSZETÉTELE FAJTÁNKÉNT, TÍPUSONKÉNT**

Az Alap befektetési állományában bekövetkezett változások (adatok millió forintban)

Megnevezés	2008.12.31.		2009.06.30.	
	Piaci érték	Arány	Piaci érték	Arány
Készpénz és számlapénz	70.98	18.28%	135.15	32.43%
Lekötött betét	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Államkötvények	122.20	31.48%	94.18	22.60%
Diszkont kincstárjegyek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
MNB kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Vállalati kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Jelzáloglevelek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Részvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
- tőzsdén jegyzett	0.00	0.00%	0.00	0.00%
- tőzsdén nem jegyzett	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Külföldi kibocsátású értékpapír	195.03	50.24%	181.50	43.55%
Határidős ügyletek piaci értéke	0.00	0.00%	5.92	1.42%
Nyitott repo	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Követelés	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Kötelezettség	0.00	0.00%	0.00	0.00%
<b>Összesen*</b>	<b>388.21</b>	<b>100,00%</b>	<b>416.75</b>	<b>100,00%</b>

\*az Alap kötésnapján eszközállományának értéke követelés/kötelezettség nélkül

**A befektetési jegyek számának alakulása**

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
December	1,830,773	7,629	70,208	1,768,194
Január	1,768,194	70,907	69,309	1,769,792
Február	1,769,792	4,288	428	1,773,652
Március	1,773,652	122	13,160	1,760,614
Április	1,760,614	12,816	24,678	1,748,752
Május	1,748,752	14,627	83,441	1,679,938
Június	1,679,938	466	0	1,680,404

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

Időszak	Egy jegyre jutó eszközérték	Saját tőke (EUR)
2008. december 31.	0.841320	1,487,616.42
2009. január 30.	0.847803	1,500,434.77
2009. február 27.	0.834249	1,479,667.80
2009. március 31.	0.828382	1,458,460.30
2009. április 30.	0.866994	1,516,158.49
2009. május 29.	0.895434	1,504,274.41
2009. június 30.	0.900137	1,512,594.25

Az Alap 2009-ben nem vett fel hitelt.

Az Alap hozamának alakulása az elmúlt öt évben:

Alap neve	Az alap hozama évről évre				
	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év	2004 év
AEGON EuroExpress Befektetési Alap	-16,05%	-	-	-	-
Benchmark	2,00%				

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

A tárgyidőszak zárónapján a nyitott származékos ügyletek sajáttőkéhez viszonyított aránya 19.34%, a nettó korrekciós tőkeáttétel mértéke: 10.30% volt.

Az Alapkezelő működésében a tárgyidőszak alatt nem történt változás.

**A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ LEGFONTOSABB TÉNYEZŐK**

A félév során fordulat bontakozott ki a nemzetközi tőkepiacokon, ugyanis a tőzsdeindexek a félév elején meredek emelkedésbe fogtak. A részvények relatív alulárázottsága, a globális gazdaság stabilizálódása, illetve az agresszív monetáris és fiskális stimulusok hatásaként a nemzetgazdaságok jobb teljesítményt adtak a vártnál. A befektetők újra keresték a részvényeket, valamint más kockázatosabb eszközosztályokat. Az alap a félévben is inkább a vállalati kötvények eszközosztályára fókuszált, ugyanis a kockázat-hozam kordináta-rendszerben ez az eszközosztály tűnik a legvonzóbbnak. Magasabb hozam elérésére is lehetőség nyílt volna például részvénybefektetések útján, de szem előtt tartottuk a befektetési politikában lefektetett hosszabb távú szemléletet és a limitált kockázati szintet, amit befektetőinknek ígértünk. A kockázati hozamfelárak szűkülése, az erős kereslet a kötvények és a pénzügyi papírok iránt mindvégig segítette a pozícióinkat.