

AEGON EuroExpress Befektetési Alap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Benchmark összetétele:	100% Euro Cash Indices LIBOR Total Return 6 Months
ISIN kód:	HU0000706114
Indulás:	2007.12.11
Devizanem:	EUR
Az alap nettó eszközértéke:	1 278 865 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,950134 EUR

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 kevésbé 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 alapkamat. 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.

FORGALMAZÓK

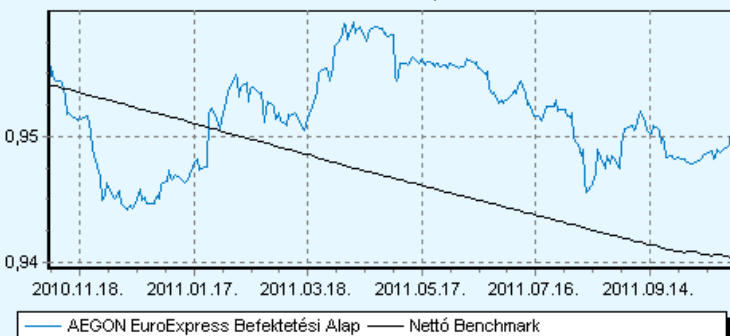
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	-0,43 %	1,45 %	10,85 %	-16,05 %
Nettó benchmark	-1,45 %	-1,54 %	0,04 %	1,18 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2010.11.01 - 2011.10.31



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.

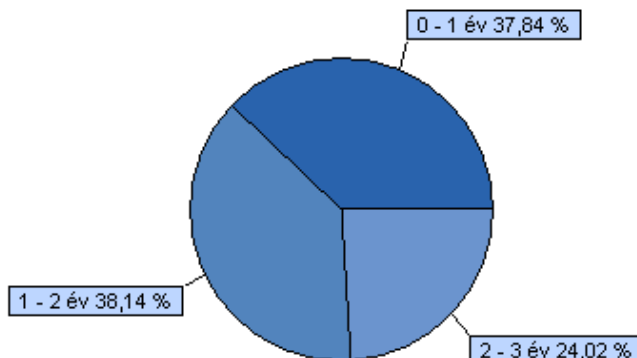
PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Október folyamán a kockázatos eszközökben komoly rali következett be, amit a javuló makroadatok és a vállalati jelentési szezon összességében kedvező alakulása segített. A hónap végén az eurózóna és a bankok vezetői, valamint a görög kormány közötti megállapodás tovább javította a piaci hangulatot. A vállalati kötvény piacok is kedvező arcukat mutatták az elmúlt hónapban, így a legtöbb szektorban mérséklődtek a kockázati felárak. Az úgynevezett iTraxx crossover index (amely jó indikátora a kockázati étvágnak és a vállalati kötvénypiac alakulásának is) mintegy 250 bázisponttal csökkent! Az új kibocsátások terén is felénkülés volt tapasztalható, ami szintén egyértelmű jele a javuló piaci hangulatnak. A gyenge forintárfolyam miatt kismértékű, de folyamatos kiáramlás volt tapasztalható az alpból. Az új befektetési politika értelmében eladtuk nem befektetési kategóriájú Renault papírjainkat és helyette rövid lejáratú eurózóna perifériás vállalati kötvényt vettünk. A régióban található olyan vállalatokat, amelyek erősebb fundamentumokkal rendelkeznek, mint egyes államok, így ellenállóbbak lehetnek egy esetleges negatív piaci hangulatnak is. Alapunk 20 bázisponttal felültejesítette a benchmarkját októberben.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	42,17 %
Jelzáloglevelek	15,80 %
Kincstárjegyek	14,14 %
Államkötvények	8,15 %
Számlapénz	12,50 %
Betét	11,80 %
Kötelezettség	-6,11 %
Követelés	0,79 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,63 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	20,12 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,62 %

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

