

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:	902 647 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,950317 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., AEGON Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka, 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	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	-0,04 %	-0,10 %	1,45 %	10,85 %	-16,05 %
Nettó benchmark	-1,17 %	-1,34 %	-1,54 %	0,04 %	1,18 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.02.01 - 2012.01.31



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:

Nagyon erősen kezdték az évet a nemzetközi piacok. Az EKB hároméves refinanszírozási tendere után fokozatosan csökkenő kockázati prémiumok gyors árfolyam emelkedést okoztak először a bankszektor kötvényei és részvényei körében. Ezt egy kiterjedtebb emelkedés követte, amit segített a piacokra érkező jelentős mennyiségű friss tőkebeáramlás és a főleg Amerikában egyre javuló makroadatok. A decemberben tapasztalt túlzott pesszimizmust a hónap végére teljesen lerázta magáról a piac. A kötvénypiacok is jól teljesítettek, a banki felárak jelentősen csökkentek az EKB tender után, főleg a rövid szegmensben, és a bankrendszer javulni látszó tőke- és likviditási helyzete az általános gazdasági kilátásokra és ezen keresztül a többi szektor felárait is kedvezően hatott. Az alapban a kockázat passzív, tőke kivonások következtében némileg növekedett. Az alap 58 bázisponttal hozott többet a benchmarknál.

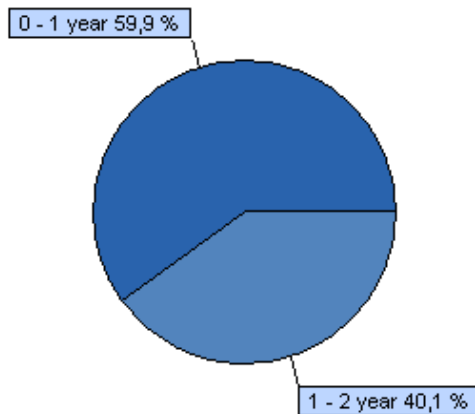
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	41,21 %
Államkötvények	28,69 %
Jelzáloglevelek	9,36 %
Kincstárjegyek	5,15 %
Számlapénz	16,77 %
Kötelezettség	-0,54 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,16 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	12,15 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	86,26 %

Az 5 legnagyobb pozíció:

HSBC FIN FRN 13/10/28
 CYGB 5.5 12/02/27
 Gazprom 12/12
 REPHUN 2013/02/06 4,5%
 VOLKSB SLO FLOAT 12/11/26

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

3 hó 1 év 2 év 3 év 5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

nagyon alacsony mérsékelt közepes jelentős magas