

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:	889 961 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,962558 EUR

BEFECTETÉSI 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	0,49 %	-0,10 %	1,45 %	10,85 %	-16,05 %
Nettó benchmark	-0,55 %	-1,13 %	-1,54 %	0,04 %	1,18 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



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:

A nemzetközi piacok áprilisban újra gyengének bizonyultak. A beérkező újabb makroadatok visszaigazolták, hogy a jelenlegi növekedés nagyon törékeny, ez pedig újra feszültségekhez vezetett az eurózónában. Spanyolország megint a címlapokra került, az aggodalmak pedig a periféria országok kockázati felárának növekedéséhez vezettek, miközben a - romló kockázatvállalási kedv miatt - a német állampapírhozámok mindenkor mélypontjukra estek. A feltörekvő országok kötvénypiacai mindezek ellenére ellenállóan bizonyultak, többek között a folyamatos tőkebeáramlás következtében. Alapunk 26 bázisponttal felülteljesítette a referencia indexét, ami főleg a magyar eszközárakban bekövetkezett hó végi rallynak köszönhető.

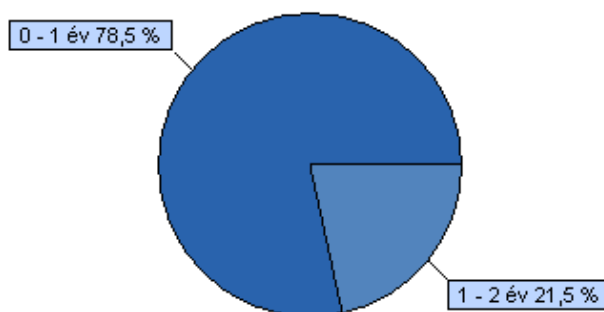
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	36,23 %
Államkötvények	22,13 %
Jelzáloglevelek	11,01 %
Kincstárjegyek	5,54 %
Számlapénz	25,03 %
Kötelezettség	-0,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,12 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	14,55 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,16 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Gazprom 12/12 (Gazprom)
 REPHUN 2013/02/06 4,5% (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 VOLKSB SLO FLOAT 12/11/26 (VOLKSBANK Slovensko)
 REPHUN 2012/11 FRN EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 MFB 2013/10 4,125% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFECTETÉSI 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
 mérsékelt
 közepes
 jelentős
 magas