

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:	856 662 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,968239 EUR

BEFÉKTETÉSI 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	1,61 %	-0,10 %	1,45 %	10,85 %	-16,05 %
Nettó benchmark	-0,34 %	-1,13 %	-1,54 %	0,04 %	1,18 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.07.01 - 2012.06.30



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:

Habár a vállalati kötvény felárak csak kis mértékben, mintegy 30-50 bázisponttal emelkedtek negyedéves alapon, mégis június elejére 5 hónapos csúcsra értek, ami annak tudható be, hogy a gyenge makroadatok kedvezőtlenül befolyásolták a nemzetközi befektetői hangulatot. A német 10 éves állampapírhozamok mindeközben új minimumra estek (június elsején 1,17%), ami részben kompenzálta a felárak túgulasát. A piacokon tapasztalt gyengeségek ellenére a feltörekvő piaci kötvényalapokba folytatódott a robusztus tőkebeáramlás: a májusi-júniusi időszakban csupán 3 hét során volt némi kivonás az alapokból. A hazai eszközárakban nagy rali következett be az április végi Európai Bizottsággal kötött tűzszünet után, habár ezt követően némi gyengülés vette kezdetét a nemzetközi befektetői hangulat romlásával párhuzamosan, ennek enyhülésével azonban újabb emelkedés szemtanúi lehettünk a hónap végén. A kedvezően magas felárak hatására az egész vállalati kötvény piacon vevők jelentek meg - erre mi szelektív profitrealizálási lehetőségként tekinttünk, lévén az árak közeledtek a 2012-es maximumukhoz, de nem mentünk ellen a nagyon erősnek bizonyuló piaci emelkedésnek. Alapunk hozama 0,29% volt júniusban, így 21 bázisponttal haladta meg a referencia index teljesítményét.

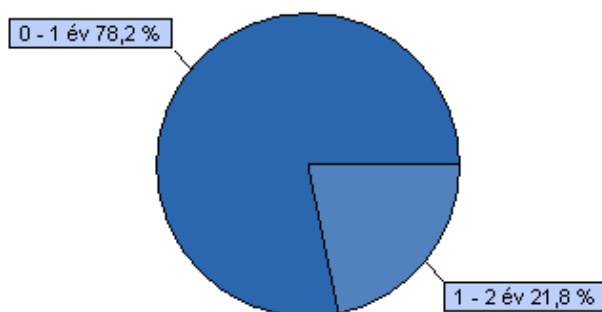
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	38,52 %
Államkötvények	23,21 %
Jelzáloglevelek	11,44 %
Kincstárjegyek	5,82 %
Számlapénz	22,10 %
Kötelezettség	-1,21 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,03 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	15,78 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,10 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

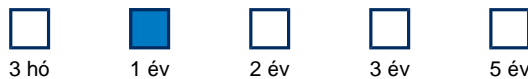
Gazprom 12/12 (Gazprom)
REPHUN 2013/02/06 4,5% (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
REPHUN 2012/11 FRN EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
VOLKSB SLO FLOAT 12/11/26 (VOLKSBANK Slovensko)
MFB 2013/10 4,125% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFÉKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

