

# 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
A teljes alap nettó eszközértéke:	890 351 EUR
EUR sorozat nettó eszközértéke:	890 351 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,971540 EUR

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap befektetési célja, hogy a benne elhelyezett euró alapú megtakarításokat az elérhető banki betéti kamatoknál magasabb hozamokkal gyarapítsa. Az Alap egy tág befektetési politikával rendelkező euróban kibocsátott pénzügyi alap, amely az Alapkezelő feltörekvő piaci szaktudását ötvözi a klasszikus pénzügyi alapok biztonságával. Az alap befektetési fókuszát rövid lejáratú euróban kibocsátott állam- és vállalati kötvények jelentik. Az alap kamatkockázatát a stabil árfolyamalakulás és az alacsony volatilitás elérése érdekében alacsonyan tartjuk, az alap durationje nem lehet magasabb, mint 1 év. Az alap a hagyományos pénzügyi eszközök (kincstárjegy, állampapír) mellett jelzálog- és vállalati kötvények vásárlásával, az ezek által biztosított felár kiaknázásán keresztül próbál a befektetőknek a hagyományos pénzügyi alapokénál magasabb hozamot biztosítani. Az alap ezen instrumentumok kiválasztása során szigorú minőségi követelményeket támaszt, az alap nem tarthat a nem befektetési kategóriába tartozó vagy hitelbesorolással nem rendelkező értékpapírt. Az Alap csak vételi pozíciókat nyithat, fedezetlen eladási pozíciók nyitására nincsen lehetősége. Határidős kontraktusokat az alap csak fedezeti célból, vagy portfólió-optimalizációs célból nyithat. Az Alap tőkeáttételt nem vehet fel.

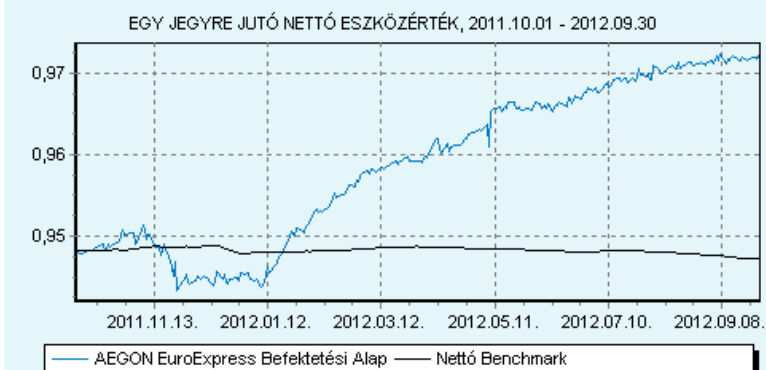
## FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., AEGON Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka, AEGON Životná poisťovňa, a.s., 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., SPB Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	2,47 %	-0,10 %	1,45 %	10,85 %	-16,05 %
Nettó benchmark	-0,11 %	-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 szeptember eleji jegybanki döntések újabb lökést adtak a credit piacoknak. Az EKB új kötvényvásárlási programja inkább az eurózóna problémáival kapcsolatos "tail riseket" csökkentette, míg a Fed újabb eszközvásárlási programja a globális alacsony kamatkörnyezetet hosszabbíthatja meg. A jó hírek nyomán a kötvényfelárak (EMBIG, CEMBI) több, mint egy éve nem látott alacsony szintekre csökkentek. Az alacsony hozamok és a jó piaci hangulat meghozta a kibocsátók kedvét is: szeptemberben hatalmas mennyiségű és méretű új kötvény került a piacra, akár szuverén, akár vállalati papírokat nézünk. Noha ezek nagy része a továbbra is erős kötvényalapokba érkező pénzbeáramlások miatt szép kereslettel találkozott, a másodpiaci reakciók (táguló spreadek) alapján a piacnak még fel kell dolgoznia a friss kínálatot. Rövid papírjaink így csak minimális emelkedést produkáltak szeptemberben.

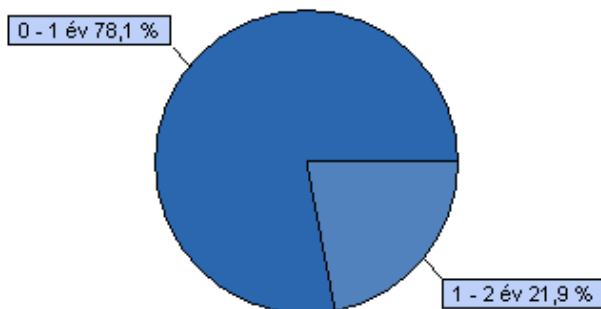
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	37,14 %
Államkötvények	22,60 %
Jelzáloglevelek	10,98 %
Kincstárjegyek	5,79 %
Számlapénz	23,05 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,21 %
Kötelezettség	-0,05 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	15,07 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,73 %

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

## Lejárat szerinti megoszlás:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

