

# AEGON EuroExpress Befektetési Alap

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő 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:	915 782 EUR
EUR sorozat nettó eszközértéke:	915 782 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,978720 EUR

## BEFKETTÉSI POLITIKA:

Az Alap befektetési célja, hogy a benne elhelyezett euró alapú megtakarításokat az elérhető banki betéti kamatoknál magasabb hozamokkal gyarapítsa. Az Alap egy tag befektetési politikával rendelkező, euróban kibocsátott pénzügyi alap, amely az Alapkezelő feltörekvő piaci szaktudását ötvözi a klasszikus pénzügyi alapok biztonságával. Az Alap a törvény által engedélyezett befektetési eszközbe fektethet, így különös tekintettel a pénz-és kötvénypiacokra. Az alap részvényeket nem tarthat. Az alap befektetési fókuszát rövid lejáratú euróban kibocsátott állam- és vállalati kötvények jelentik. Az alap kockázati profilját a stabil árfolyamalakulás és az alacsony volatilitás elérése érdekében alacsonyban tartjuk, az alap módosított lejáratig hátralévő átlagos futamideje 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, kivéve a Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált kötvényeket. 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. Az Alap célja, hogy a hazai és nemzetközi tőkepiacokon elérhető lehetőségekből válogasson, a lehető legnagyobb szabadsággal, de egyben az alap befektetési stratégiájának megfelelő óvatossággal is. Az Alap eszközeit euróban tartja nyilván, az Alapkezelő a más devizában fennálló kitétségek teljes fedezésére törekszik.

## FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., AEGON Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka, AEGON Životná poistovňa, a.s., Citibank Europe plc Magyarország 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	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-0,35 %	1,71 %
2013	0,20 %	0,24 %
2012	3,34 %	1,08 %
2011	-0,10 %	1,25 %
2010	1,45 %	1,00 %
2009	10,85 %	2,53 %
2008	-16,05 %	4,11 %

## BEFKETTÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az amerikai jegybank az év utolsó hónapjára tartogatta a befektetők által május óta várt bejelentést: a decemberi ülését követően Ben Bernanke, amerikai jegybankelnök közölte, hogy januárban mintegy 10 milliárd dollárral csökkentik a mennyiségi lazítás ütemét. Miután az elmúlt időszakban a vártnál jobb makrogazdasági adatok érkeztek a világ legnagyobb gazdaságából, a piacokat nem érte nagy meglepetésként a bejelentés. Eközben az Európai Központi Bank nem változtatott irányadó rátáján (0,25%) decemberben. A makrogazdasági oldalon, az eurózónából érkező beszerzési menedzser indexek összességében alátámasztják az elemzők által várt visszafogott növekedési előrejelzéseket, ám a feldolgozóipari adatok várakozáson aluliak voltak, különösen Németországban. Ami a hozamokat illeti, mind az amerikai, mind a német tíz éves kötvény 15 bázisponttal emelkedett az utolsó hónapban. A feltörekvő piaci hozamfelárakra jó hatást gyakorolt, hogy végre megtörtént a tapír bejelentése, és a szuverén és vállalati hozamfelárak egyaránt csökkenni tudtak a feltörekvő piacokon.

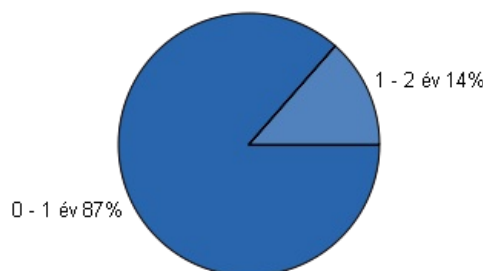
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	39,83 %
Jelzáloglevelek	33,82 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	11,51 %
Számlapénz	15,34 %
Kötelezettség	-0,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,29 %
Összesen	100,00 %
Számmatottott ügyletek	11,11 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,59 %

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

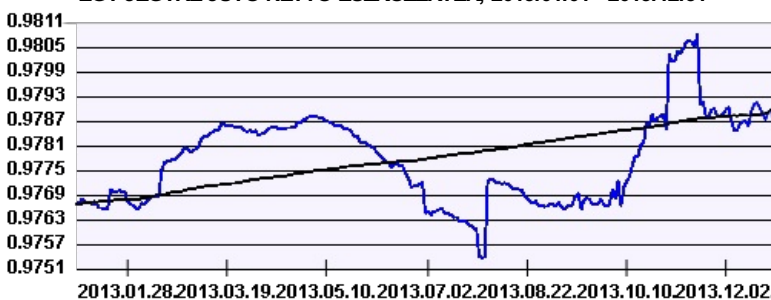
REPHUN 2014/01 4,5% EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 OMB2014/I (OTP Jelzálogbank Zrt.)  
 FJ14NF01 (FHB Jelzálogbank Nyrt.)  
 Telefonica EMIS 2015/03/24 3,406% (Telefonica Emisiones Sau)

## Lejárat szerinti megoszlás:



## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.01.01 - 2013.12.31



A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,40 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,01 %