

# 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:	882 516 EUR
EUR sorozat nettó eszközértéke:	882 516 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,978922 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 Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár 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 %	1,69 %
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:

A Fed decemberi bejelentése után a befektetők figyelme a likviditásbőségből leginkább profitáló, és annak elmúlásával leginkább sérülékenyebbé váló feltörekvő piaci országokra irányult. A komoly politikai turbulenciák Ukrajnában és Törökországban, a kínai ICBC 500 millió dolláros befektetési terméke, amelyre kis híján csődöt jelentett, illetve a csalódást keltő kínai feldolgozó ipari adatok mind fokozták a feltörekvő piacok körüli aggodalmakat és komoly eladási hullámot indítottak meg a deviza- és kötvénypiacokon január végén. Az ideges tőkepiaci folyamatok ellenére tovább folytatta a likviditásélenkítő folyamatának visszavágását az amerikai jegybank és a korábbi 75 milliárd dolláros ütemről 65 milliárd dollárra fékezte le azt a hónapban. A lényegében jegybanki szigorítást jelentő lépés ellenére a 10 éves amerikai hozam erős tudott maradni a hónap folyamán és a hónap eleji 3%-os szintről 2,64%-ig süllyedt. Ezt a mozgást követte a német 10 éves kötvény hozama is, amely 1,94%-os év eleji szintről süllyedt 1,66% közelébe. A feltörekvő piaci hozamfelárak azonban komoly gyengülést mutattak az év első hónapjában. A fejlődő országok kötvényeinek hozamfelára mintegy 64 bázispontot táult, míg a vállalati kötvények hozamfelára pedig 35 bázisponttal emelkedett a hónap folyamán.

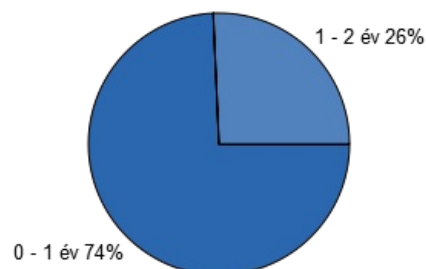
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2014.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Jelzáloglevelek	34,64 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	11,97 %
Számlapénz	53,39 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,21 %
Kötelezettség	-0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	11,53 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	100,10 %

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

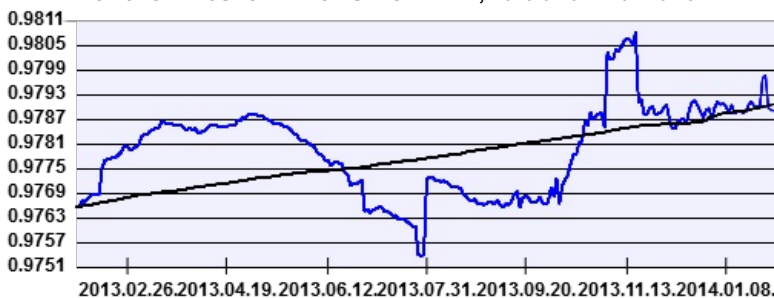
OMB2014/I (OTP Jelzálogbank Zrt.)
Telefonica EMIS 2015/03/24 3,406% (Telefonica Emisiones Sau)
FJ14NF01 (FHB Jelzálogbank Nyrt.)

## Lejárat szerinti megoszlás:



## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.02.01 - 2014.01.31



— AEGON EuroExpress Befektetési Alap — Benchmark

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 listákkal 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 %