

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:	732 125 EUR
EUR sorozat nettó eszközértéke:	732 125 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,980205 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 a törvény által engedélyezett befektetési eszközökbe 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 szintjét a stabil árfolyamalakulás és az alacsony volatilitás elérése érdekében alacsony szinten 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 Życie Spolka, AEGON Životná poisťovňa, a.s., Citibank Europe plc Magyarország 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	-0,32 %	1,67 %
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 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A februári hónap viszonylag nyugodtabban indult a tőkepiacokon. Némi csaldást az Amerikából érkező reálgazdasági adatok keltettek, miután jelentősen alulmúlták az elemzők által várt adatokat. A legnagyobb kérdést az jelentette, hogy a csaldást keltő adatok mennyiben tükrözik a világ legnagyobb gazdaságának tényleges állapotát és mennyire tudhatóak be a rég nem látott kemény télnek. Eközben a jelentős strukturális problémákkal szembesülő Olaszországban kormányváltás történt, ahol a fiatalabb nemzedéket képviselő Matteo Renzi lépett a miniszterelnöki pozícióba. A feltörekvő piacokról pozitív hírek érkeztek: a Moody's hitelminősítő A3-as kategóriába minősítette fel Baa1-ről Mexikó adósságbesorolását. A hitelminősítő a jelentős strukturális javulással magyarázta a lépést. A hónap közepétől azonban Ukrajna és az ott zajló társadalmi forrongások kötötték le a befektetők figyelmét. A kelet és nyugat ütközőpontjának is tekinthető országban a hónap végére sikerült megbuktatni az oroszbarát Janukovics elnököt, akinek a helyébe - a nyugat által is elismert - Turcsinov lépett. A feszültség tovább fokozódott, amikor a Krím félszigeten tapasztalható feszültségek után Vladimir Putin, orosz elnök a határhoz közel vezényelte hadseregét. Az amerikai 10 éves kötvény lényegében változatlan szinten zárta a hónapot, az állampapír hozama 2,64%-on állt a hónap végén. A feltörekvő piaci hozamfélek az ukrain problémák ellenére erősödést mutattak. A fejlődő országok kötvényeinek hozamfélara mintegy 43 bázispontot szűkült, míg a vállalati kötvények hozamfélara 20 bázisponttal csökkent a hónap folyamán.

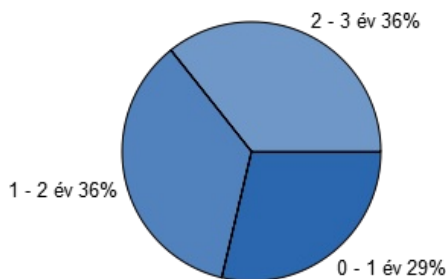
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	68,73 %
Jelzáloglevelek	27,63 %
Kötelezettség	-12,14 %
Számlapénz	8,62 %
Követelés	7,19 %
Összesen	100,00 %
Számzatatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciók tőkeáttétel	97,99 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

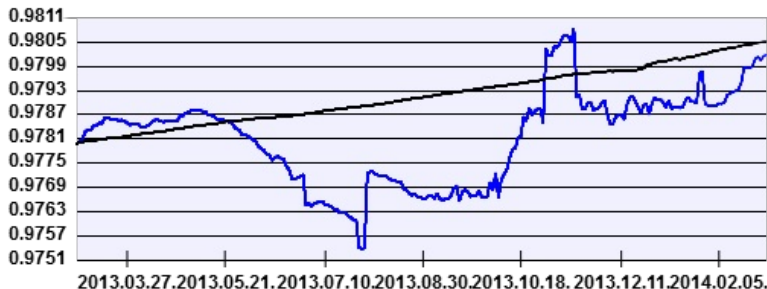
- PEMÁK 2016/05/25 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- PEMÁK 2015/12/21 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- OMB2014/I (OTP Jelzálogbank Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.03.01 - 2014.02.28



— 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 %