

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:	732 399 EUR
EUR sorozat nettó eszközértéke:	732 399 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,983016 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 eszközökre 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 alacsony 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 Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-0,27 %	1,64 %
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 áprilisi hónap pozitív hangulatban telt a globális kötvénypiacokon. Az amerikai és német 10 éves állampapírok hozamai mintegy 10 illetve 8 bázisponttal csökkentek a hónap folyamán. Az olasz és spanyol kötvények tovább folytatták az év során folyamatosan látott menetelésüket. A 10 éves papírok hozamai soha nem látott szintekre, az olasz 3,06%-ra, a spanyol pedig 3%-ra süllyedt a mögöttünk hagyott hónapban. Miután a befektetők a tavalyi év végén a megkezdődött tapering és a romló realgazdasági kilátások hatására elpártoltak a feltörekvő piaci kötvényektől, úgy tűnik, hogy ezen félelmek háttérbeszorulásával a második negyedévben folyamatosan visszatáltak az eszközosztályhoz. Áprilisban mintegy 15 bázisponttal csökkentek a keménydevizás feltörekvőpiaci állampapírok hozamai. Az euróban és amerikai dollárban denominált magyar állampapírok is sokat profitáltak a hónap folyamán, miután a Magyar Nemzeti Bank bejelentette, hogy megújítja monetáris politikai eszköztárát. A cél, hogy a jegybank a saját eszköztárával is támogassa a belső források felé való elmozdulást, így pedig az ország külső sérülékenysége mérséklődhet. A hazai források iránt várhatóan megnövekedő kereslet miatt lehetősége nyílik az ÁKK-nak, hogy a lejáró devizás kötvényeket forintos állampapírokkal illetve a jelenleg bőséges devizatartalék terhére finanszírozza, elkerülve azt, hogy újabb devizakötvényeket kelljen kibocsátani. Az így kieső kínálati tényező komoly árfelejtő hatással járt a magyar devizakötvények másodpiacán.

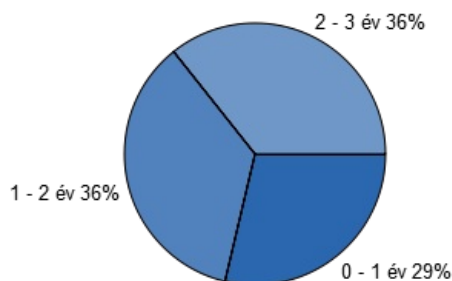
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	69,06 %
Jelzáloglevelek	27,79 %
Számlapénz	3,24 %
Kötelezettség	-0,13 %
Követelés	0,10 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,88 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

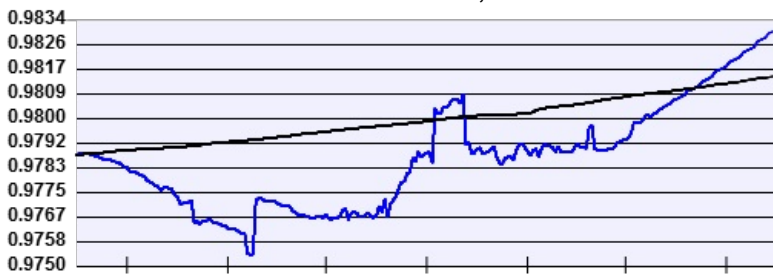
PEMÁK 2016/05/25 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 PEMÁK 2015/12/21 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 OMB2014/I (OTP Jelzálogbank Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.05.01 - 2014.04.30



— AEGON EuroExpress Befektetési Alap — Benchmark

A múltbéli 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 az 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: 0,41 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,01 %