

AEGON EUROEXPRESS

BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000706114

Bloomberg kód: AEGEUX HB Equity

Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2007. 12. 12.

Devizanem: EUR

Benchmark összetétele: 100% Európai Központi Bank év első napján érvényes alapkamata

Alap nettó eszközértéke: 1 918 329

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,957888

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

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.

UniCredit Bank Hungary Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alapkezelő az Alappal Magyarország első EUR bázisú abszolút hozamú alapját hozta létre, amely alap „long-only” típusúként működik, azaz, csak vásárolhat, a portfóliójában tartott eszközök árfolyamnövekedéséből profitálhat, ám az árfolyamok eséséből nem húzhat hasznot. Az Alap a hazai és nemzetközi pénz- és tőkepiacokon elérhető igen széles választékból állítja össze a portfólióját, azzal a céllal, hogy a benchmarkul kiválasztott értéknél nagyobb hozamot érjen el. Mind hazai és nemzetközi részvényeket, kötvényeket, és devizákat vehet. Az Alapkezelő a kockázatot megpróbálja csökkenteni, egymással nem, vagy kevéssé korreláló pozíciók felvételével, a cél ugyanis nem az extrém magas hozam, hanem az alacsony volatilitás melletti jó hozam (azaz magas Sharpe-ráta) elérése. Az alap referenciaindex (benchmarkja): indulás napján érvényes illetve utána minden évre az év első munkanapján érvényes ECB (Európai Központi Bank) által meghatározott alapkamat. Az Alap eszközeit Európában tartja nyilván, az Alapkezelőnek saját diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett. Az Alap kiváló lehetőséget nyújt azon befektetőknek, akik euró alapon kívánnak befektetni és addicionális kockázatvállalás mellett az euróban denominált lekötött betéteknél jóval magasabb hozamra kívánnak szert tenni, de mindezt úgy, hogy a vállalt kockázat csupán közepesen alacsony mértékű.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő



3 hó



1 év



2 év



3 év



5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján



nagyon alacsony



közepes



magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE

2011. 04. 30.

Kincstárjegyek	0,00%
Államkötvények	10,29%
Vállalati kötvények	47,95%
Részvények	6,37%
Egyéb eszközök	3,78%
Állampapír repo ügyletek	0,00%
Számlapénz	31,34%
Betét	0,00%
Követelés	0,42%
Kötelezettség	0,15%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,73%
Származtatott ügyletek	0,00%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A likviditásbőség és a kedvező vállalati gyorsjelentések vezérelte rally folytatódott áprilisban, a fontosabb fejlett piaci indexek 3 éves új csúcsokat értek el. A meghatározó tendencia a dollár további gyengülése volt, összhangban azzal, hogy a FED a likviditásbőség fenntartása mellett döntött. A beszerzési menedzser indexek ugyanakkor egyfajta lassulást jeleznek, ez látható egyúttal az ipari felhasználású nyersanyagok (pl. az olaj és a réz) árában is, amelyek a gyengülő dollár ellenére tetőépítés jeleit mutatják.

Az alap részvény súlyát lecsökkentettük a hónap során, elsősorban nyersanyagkapcsolt és orosz pozíciókon realizáltunk profitot. A defenzívebb papírokat, közöttük a telekom pozíciókat ugyanakkor az attraktív osztalékhozam miatt megtartottuk.

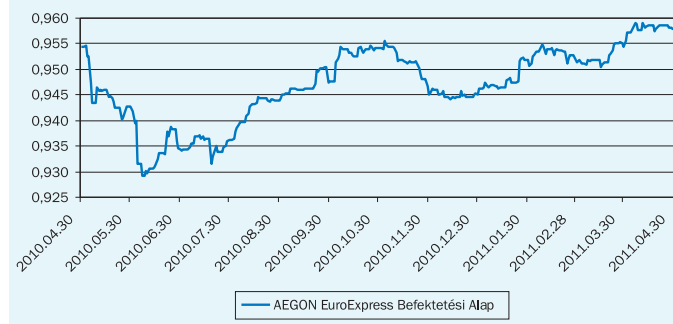
AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap*	2010 év	2009 év	2008 év
Hozam*	0,38%	1,45%	10,85%	-16,05%
Referencia hozam**	-1,50%	-1,55%	2,50%	2,00%

* Az alap 2011. 04. 30.-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2007. 12. 12.-én indult.
** A referencia index nettó hozama

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

(EGY JEGYRE JUTÓ ESZKÖZÉRTÉK)



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.