

AEGON EuroExpress Befektetési Alap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Benchmark összetétele:	100% Európai Központi Bank év első napján érvényes alapkamat
ISIN kód:	HU0000706114
Indulás:	2007.12.11
Devizanem:	EUR
A sorozat nettó eszközértéke:	1 573 629 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,952102 EUR

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.

BEFECTETÉSI 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 kevésbé 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.

BEFECTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.07.31

eszköz típusa	részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	42,68 %
Államkötvények	18,88 %
Jelzáloglevelek	12,78 %
Kincstárjegyek	9,35 %
Betét	9,50 %
Számlapénz	6,96 %
Kötelezettség	-0,63 %
Követelés	0,19 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,13 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	9,40 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,88 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A második görög csomag bejelentése és az utolsó pillanatbeli megállapodás az amerikai adósságplafon emeléséről csak rövid ideig tudták megnyugtatni a piacokat, főleg a hónap második felét jellemezte negatív hangulat, amit a gyengébb makroadatok is indokoltak.

A kötvényfelárak így inkább emelkedtek a világban. A portfólióban nagyrészt rövid papírokat tartunk, amelyek volatilitása alacsony, de a kisebb súlyú kockázatos papírok feláremelkedése ezt most negatív irányba befolyásolta.

A hónap során csak defenzív üzleteket kötöttünk: rövidlejáratú euró betétet helyeztünk el egy magyarországi banknál, és az euró-forint bázis nyílását kihasználva rövid lejáratú forintos eszközt fedezésével rögzítettünk jó euróhozamot.

Az alap teljesítménye júliusban magasabb volt a benchmarkénál, de abszolút értelemben - 8 bázispont volt a hozam.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	1,70 %	1,45 %	10,85 %	-16,05 %
Nettó benchmark	-1,54 %	-1,54 %	0,06 %	1,18 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



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.