

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% Euro Cash Indices LIBOR Total Return 6 Months
ISIN kód:	HU0000706114
Indulás:	2007.12.11
Devizanem:	EUR
Az alap nettó eszközértéke:	1 046 093 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,956634 EUR

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 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 Euróban 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.

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., AEGON Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka, 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.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	0,45 %	-0,10 %	1,45 %	10,85 %	-16,05 %
Nettó benchmark	-0,82 %	-1,13 %	-1,54 %	0,04 %	1,18 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.03.01 - 2012.02.29



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.

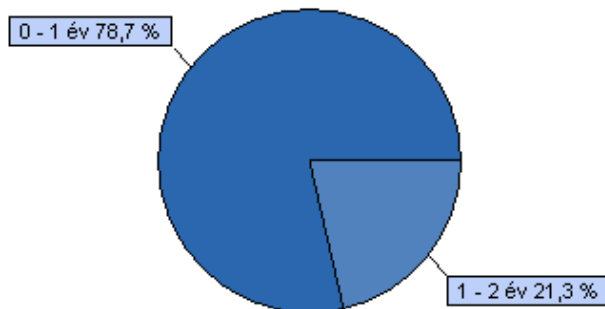
PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A kötvénypiacokon tovább folytatódott a januári erősödés. A feltörekvő piaci alapokba folyamatosan áramlik be a pénz, az EKB likviditásbővítése nyomja le a szuverén és banki hozamokat, ezek nyomán pedig szinte a teljes kötvény eszközosztály jól teljesített. Az amerikai makroadatokat továbbra is jók, Európában a hároméves likviditási tender segíthet a kilábalásban. A kínai gazdaság lassulása nem tűnik drámainak, az olajár emelkedése pedig egyes feltörekvő piaci országok és vállalatok kötvényhozamaira akár jótékony hatással is lehet. A piaci hangulatot rövid távon a görög adósságcserevel kapcsolatos kérdőjelek ronthatják el, de a hosszú emelkedés után egy kisebb korrekció is időszzerű már. Az alapban továbbra is alacsony durationt tartunk, a rally után a cash állományt növeltük. Az alap 0,66%-os hozamot produkált, ami 0,52%-os felüteljesítést jelent.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.02.29

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	30,57 %
Államkötvények	18,58 %
Jelzáloglevelek	9,40 %
Kincstárjegyek	5,25 %
Számlapénz	36,49 %
Kötelezettség	-0,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	12,32 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,37 %

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

