

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:	1 028 728 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,959249 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 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.

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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az év eleje óta tartó rali megtorpant, világszerte gyengébb PMI adatok, a kínai "hard landing"-től való kiújuló félelem rontották a piaci hangulatot. Feltörekvő piaci kötvények így is jól teljesítettek, bár a hónap közepén tapasztalt fejlett piaci kötvényhozam-emelkedés nyomán nem tudtak tovább emelkedni az árfolyamok. A felárak március eleji szintekre korrigáltak, 20-30 bázisponttal feljebb vannak, mint a március közepén elért évi minimumok. A rövid hozamok továbbra is nyomottak, bár az LTRO hatás kifizetésével lassan talán újra adódik lehetőség, hogy az alap magas cash állományát befektessük. Az alap a hónap során 0,13 százalékkal teljesítette felül a benchmarkot.

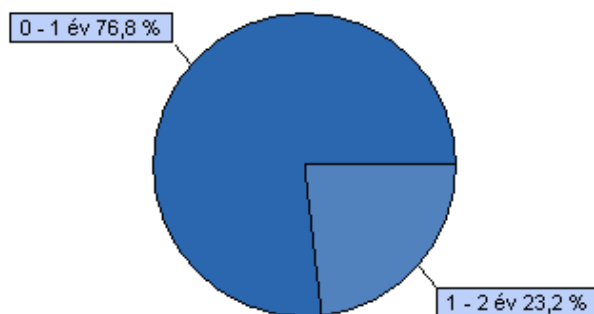
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	31,15 %
Államkötvények	18,96 %
Jelzáloglevelek	9,53 %
Számlapénz	40,09 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,14 %
Kötelezettség	-0,03 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	12,54 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,86 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Gazprom 12/12 (Gazprom)

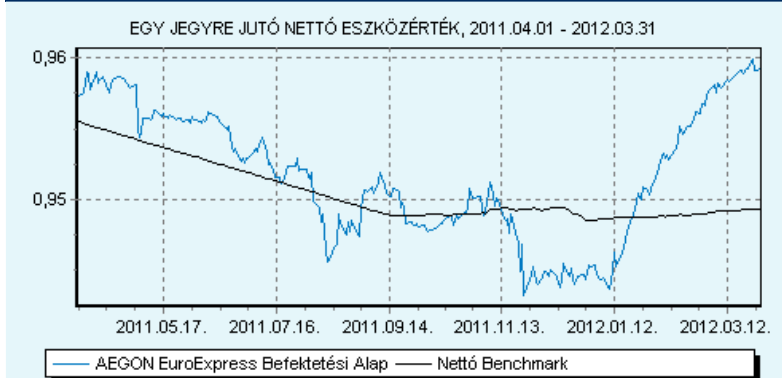
Lejárat szerinti megoszlás:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	0,39 %	-0,10 %	1,45 %	10,85 %	-16,05 %
Nettó benchmark	-0,64 %	-1,13 %	-1,54 %	0,04 %	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.