

# 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:	731 365 EUR
EUR sorozat nettó eszközértéke:	731 365 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,981628 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 eszközbe 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 kamatkockázatát a stabil árfolyamalakulás és az alacsony volatilitás elérése érdekében alacsonyban 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 Magyarország Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-0,29 %	1,65 %
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:

Márciusban a feltörekvő piaci hangulatot az orosz-ukrán geopolitikai konfliktus határozta meg. A februári tüntetések és Janukovics elnök megbuktatása után a feszültség tovább fokozódott, miután a Krím parlament hivatalos kérelmet nyújtott be az Oroszországhoz való csatlakozásáról. Oroszország üdvözölte a Krím lépését, válaszul az USA és az Európai Unió szankciókat fogadott el számos orosz személy és vállalat ellen. Eközben az Atlanti-óceán túlsópartján Janet Yellen megtartotta első kamatdöntő ülését, mint jegybankelnök. Az ülés a piaci várakozásoknak megfelelően zárult: a Fed tovább csökkentette 10 milliárd dollárral a mennyiségi lazítás ütemét. Kevesen számítottak azonban arra, hogy a jegybankárok viszonylag szigorúbb monetáris politikát vetítenek előre és az első kamatemelési időpontját az eddigieknél korábban is elképzelhetőnek tartják. Ezzel szemben az Európai Központi Bank oldaláról egyre több olyan nyilatkozat látott napvilágot, amely egy az eddigieknél is lazább jegybanki politika irányába mutat. A szigorúbb hangvételű amerikai jegybanki ülés hatására a hozamgörbe rövid vége jelentősen emelkedett, a 3 éves amerikai kötvény hozama mintegy 13 bázisponttal ugrott meg. A 10 éves lejáratokon is eladói nyomás jelentkezett, a gyengülés mértéke azonban itt csupán 10 bázispont volt az ülés után. A hónap második felében az orosz-ukrán krízis enyhülésével javult a hangulat a feltörekvő piacokon, az amerikai hozamok feletti átlagos hozamfelár mintegy 20 bázisponttal szűkült a hónap elejéhez képest.

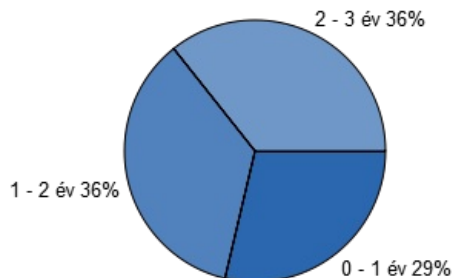
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	68,98 %
Jelzáloglevelek	27,75 %
Számlapénz	3,33 %
Kötelezettség	-0,41 %
Követelés	0,41 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,05 %

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

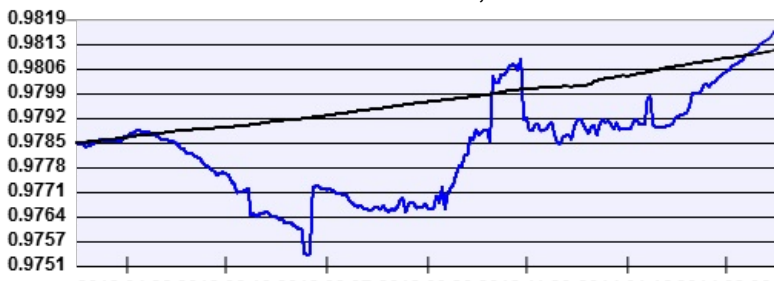
PEMÁK 2016/05/25 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 PEMÁK 2015/12/21 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 OMB2014/I (OTP Jelzálogbank Zrt.)

## Lejárat szerinti megoszlás:



## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.04.01 - 2014.03.31



— 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 a 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 %