

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
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 031 779 EUR
EUR sorozat nettó eszközértéke:	1 031 779 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,978197 EUR

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap befektetési célja, hogy a benne elhelyezett euró alapú megtakarításokat az elérhető banki betéti kamatoknál magasabb hozamokkal gyarapítsa. Az Alap egy tág 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 alacsonyan 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

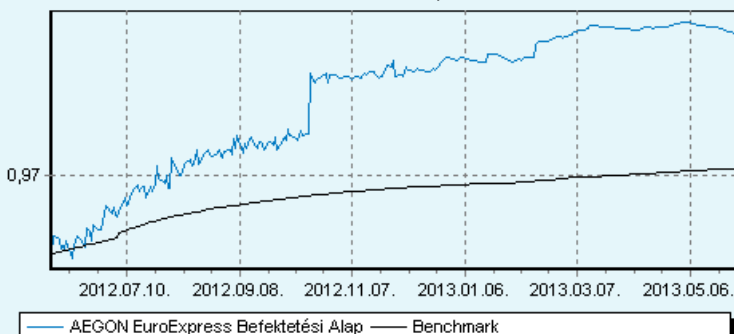
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., AEGON Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka, AEGON Životná poisťovňa, a.s., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy hozama	Benchmark hozama
indulástól	-0,40 %	1,87 %
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 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.06.01 - 2013.05.31



A múltbeli 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 kondíciók 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 hónap első felében még jól teljesítő piac a hónap végére igencsak elgyengült, főleg a QE lassításával kapcsolatos várakozások nyomán. A tízéves amerikai állampapír-hozam 2,1% fölé emelkedett igen gyorsan, ami a feltörekvő piaci kötvények vonzerejét csökkentette, így mind a helyi piacok, mind a dolláros papírok nyomás alá kerültek. Az eurós papírok kevésbé sérültek. Mind a devizák gyengülése, mind a hozamok emelkedése régiós jelenség volt, a helyi hírek háttérbe szorultak. Devizás feltörekvő papírokban továbbra is ott tartunk csak hosszú durationt, ahol teret látunk a mögöttes hozam emelkedését kompenzáló spread szűkülésre. Az amerikai hosszú hozamok stabilizálódására számítunk, még ha a jelenleginél magasabb szinteken is. Ez segíthet a feltörekvő piaci hozamemelkedés megállításában/ledolgozásában. A legfőbb kockázatot jelenleg a rosszabb teljesítmények láttán a feltörekvő piaci alapokból kiáramló pénzek keltette újabb eladási hullámok jelentik. Az eurós pénzügyi hozamok alacsonyak maradhatnak, főleg, hogy az Eurozónában lassabb kilábalásra számítunk. A negatív kamatláb bevezetése a monetáris politikai eszköztár része lehet, de egyelőre nem számolunk ezzel.

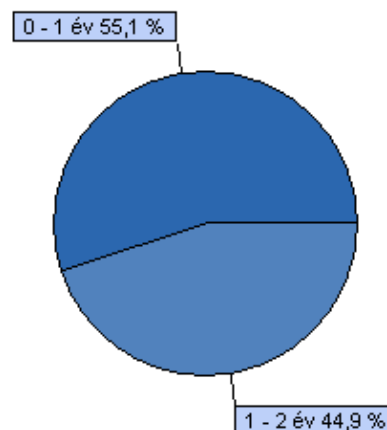
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	25,11 %
Jelzáloglevelek	9,92 %
Kincstárjegyek	9,72 %
Számlapénz	55,40 %
Kötelezettség	-0,03 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,07 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	5,06 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,65 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Telefonica EMIS 2015/03/24 3,406% (Telefonica Emisiones Sau)
BBVA 2013/07/26 3,5 % (Banco Bilbao Vizcaya Argentaria)

Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,42 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,06 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



3 hó



6 hó



1 év



2 év



3 év



4 év



5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



nagyon alacsony



alacsony



mérsékelt



közepes



jelentős



magas



nagyon magas