

# 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:  | 891 483 EUR                                         |
| EUR sorozat nettó eszközértéke:    | 891 483 EUR                                         |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 0,971444 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 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 durationje 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. 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.

## 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           | 12 hónap | 2011. év | 2010. év | 2009. év | 2008. év |
|------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Befektetési jegy | 2,26 %   | -0,10 %  | 1,45 %   | 10,85 %  | -16,05 % |
| Nettó benchmark  | -0,11 %  | -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.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A már szinte egész nyáron át tartó kötvény-rali óvatosabbá tett minket, főleg, hogy a viszonylag csendesebb nyár után ősztől újra hírdömping várható az eurózónából, ami növelheti a volatilitást a piacon. Minden szem újra a jegybankokra figyel, az újabb Fed kötvényvásárlási program és az ECB határozott lépései könnyen okozhatnak pozitív piaci reakciót, elmaradásuk, vagy elégtelennek bizonyuló lépéseik viszont akár csalódást is hozhatnak. Magas tehát az egyedi események kockázata (event risk), így egyelőre további kockázatsökkentést nem látunk indokoltnak.

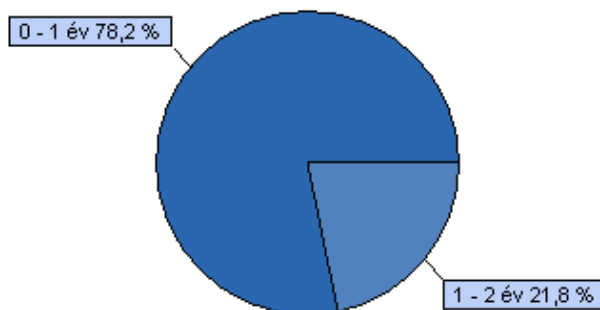
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.08.31

| Eszköz típusa                        | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 37,39 %   |
| Államkötvények                       | 22,59 %   |
| Jelzáloglevelek                      | 11,00 %   |
| Kincstárjegyek                       | 5,78 %    |
| Számlapénz                           | 23,28 %   |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke    | 0,09 %    |
| Kötelezettség                        | -0,04 %   |
| Összesen                             | 100,00 %  |
| Származtatott ügyletek               | 15,22 %   |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel         | 100,17 %  |

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Gazprom 12/12 (Gazprom)  
 REPHUN 2013/02/06 4,5% (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 MFB 2013/10 4,125% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)  
 REPHUN 2012/11 FRN EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 VOLKSB SLO FLOAT 12/11/26 (VOLKSBANK Slovensko)

## Lejárat szerinti megoszlás:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

