

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:	1 050 196 EUR
EUR sorozat nettó eszközértéke:	1 050 196 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,975711 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 pénzüpi alap, amely az Alapkezelő feltörekvő piaci szaktudását ötvözi a klasszikus pénzüpi 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 pénzüpi eszközök (kincstárjegy, állampapír) mellett jelzálog- és vállalati kötvények vásárlásával, az ezek által biztosított felár kiaknázásán keresztül próbál a befektetőknek a hagyományos pénzüpi 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.

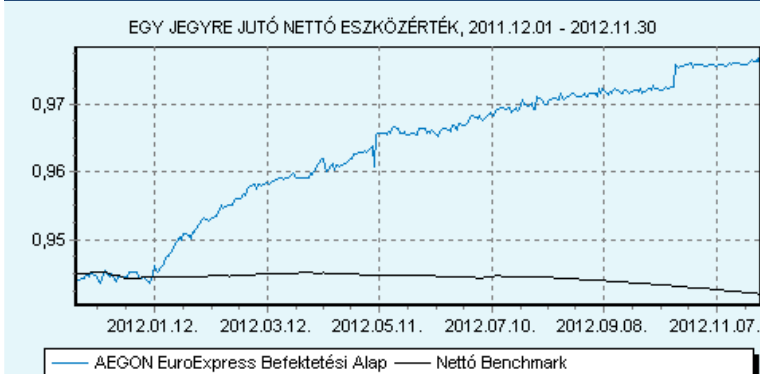
FORGALMAZÓK

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	3,22 %	-0,10 %	1,45 %	10,85 %	-16,05 %
Nettó benchmark	-0,33 %	-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 nyári hónapokban látott erősödést a kötvénypiacok az ősszel nem tudták folytatni. A nagy erősödés után inkább oldalaz a piac, kisebb-nagyobb, a piaci széljárást követő mozgásokkal. A feltörekvő piaci kötvényáramlások lassultak valamelyest novemberben, de még mindig számottevőek. Az év vége közeledtével a piaci likviditás is csökkent, kevesebben nyitnak új aktív pozíciót, ami az új kibocsátások fogadtatásán is tetten érhető. A makrohírek is inkább vegyesek voltak, az amerikai elnökválasztás eredménye és a közelgő amerikai "költségvetési szakadék" is valamelyest rontották a piaci hangulatot, a legveszélyesebb görög és spanyol piacokat is inkább a növekvő bizonytalanság jellemezte. A portfólióban sok lejáratunk volt, ezek egy részét tudtuk csak elfogadható kamatszinten befektetni, a fennmaradó pénzzel jobb beszállási pontra várunk.

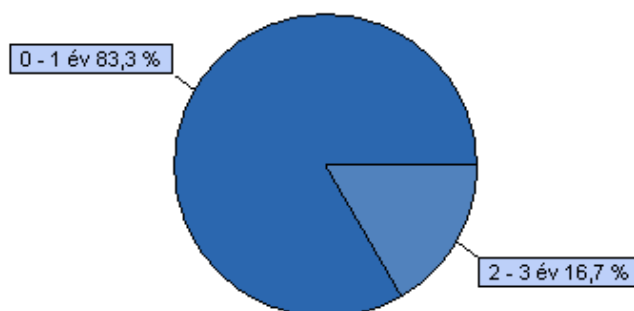
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	24,15 %
Kincstárjegyek	14,39 %
Államkötvények	9,85 %
Jelzáloglevelek	9,74 %
Számlapénz	51,89 %
Kötelezettség	-9,86 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,04 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	4,92 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,25 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

