

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:	960 954 EUR
EUR sorozat nettó eszközértéke:	960 954 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,999874 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 kockázatát 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 Alapkezelő Zrt., Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka, Aegon Životná poisťovňa, a.s., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Quantis Alpha Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SC Aegon ASIGURARI DE VIATA SA, SPB Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,00 %	1,29 %
2015	0,96 %	0,07 %
2014	1,12 %	0,30 %
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 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,07 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,01 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Ez a hónap főleg a nagy jegybankokról szól, újra. Márciusban az eurózóna QE-val együtt számított nettó kibocsátása nagy pozitív szám volt, egyben az év "legnehezebb" hónapja. Március első felében emelkedtek a magországok kötvényhozamai. Március 10-én az EKB jelentősen lazította a monetáris politikáját. A refinanszírozási kamatlábat, a hitel és a betéti kamatlábat is mérsékelték. A likviditásfokozó intézkedések agresszívnek bélyegezhetőek az új négy 4 éves lejáratú TLTRO-val, amelyek kamatlába negatív is lehet. A havi eszközvásárlási program mértékét 80 milliárd euróra emelte a jegybank és kiterjesztette a befektetési minősítésű euróban denominált vállalati kötvényekre is. A piaci hangulat elromlott, amikor Draghi jelezte, hogy magas a léci a további kamatsökkentés tekintetében, ugyanakkor a program így is nagyon támogató a kötvénypiacok számára. Ezt követően a Fed március 16-án tartotta a soron következő ülését. A kimenet nagyon galambhangvételű lett: a kamatot nem változtatták, a piaci árazás továbbra is 1 kamatemelést vár idénre, miután a döntéshozók frissítették az előrejelzéseiket (amelyben két kamatemelés szerepel az idénre és a medián kamatvárakozások 50 bázisponttal csökkentek 2016 és 2017-re is). A kiadott közleményben váratlanul nagyobb hangsúlyt fektettek a globális gazdaságot és pénzügyi piacokat övező kockázatokra. Ezek a fejlemények Yellen kimondottan galamb hangvételű kommentjével párosulva rövid távon nagyon támogatóak a kockázatos eszközök számára és a magországok kötvénypiacain tapasztalt rövid életű eladási hullám is csak jobb beszállási lehetőséget teremtett.

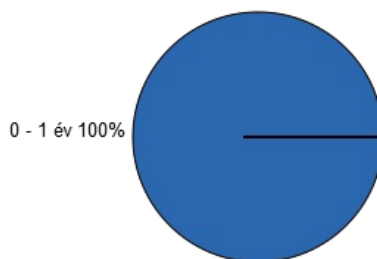
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	42,01 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	20,92 %
Számlapénz	37,57 %
Kötelezettség	-0,36 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

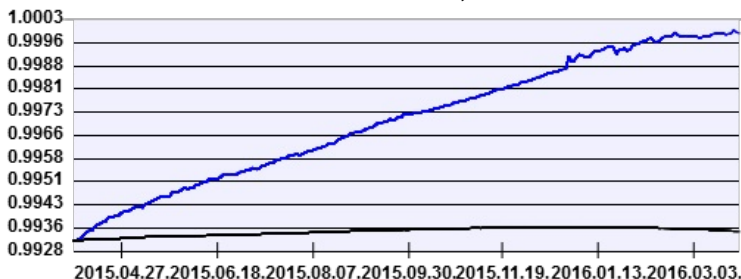
PEMÁK 2016/05/25 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 MFB 2016/05 5,875% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
 PEMÁK 2016/10/25 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.04.01 - 2016.03.31



A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetés 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.