

AEGON ÁZSIA RÉSZVÉNY

BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000705272
ISIN kód (B sorozat): HU-0000705934
Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Forgalmazók: CIB Bank Zrt.; Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.; Equilor Befektetési Zrt.; ERSTE Befektetési Zrt.; UniCredit Bank Hungary Zrt.; Raiffeisen Bank Zrt.; Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.; BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe; Commerzbank Zrt.; Concorde Értékpapír Zrt.
Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2007. 05. 11.
Devizanem: HUF
B sorozat indulása: 2007. 10. 29.
Devizanem: EUR
Benchmark összetétele: 100% MSCI Far East Index
Alap nettó eszközértéke: 2 090 338 543
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,752489
B sorozat nettó eszközértéke €-ban: 49 465,52
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,640405

Az alap eszközzsététele, 2009. 01. 31.

Állampapír repo	2,63%
Külföldi részvények	97,50%
Számlapénz	0,18%
Diszkont kincstárjegy	0,00%
Egyéb eszközök	-0,31%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	97,50%
Származtatott ügyletek	0,00%

azt gondolhatjuk, hogy ha egy nem-negatív környezetben a régió gyengül, akkor aligha várhatunk e térség eszközeitől pozitív hozamot, ha a globális befektetői hangulat tovább romlik, aminek (idővel) jó esélyét látjuk.

Az Ázsia alap e havi rendkívül pozitív teljesítménye (+11,01%) is elsősorban a forintgyengülés folyamán, habár a mögöttes ázsiai piacok se nyújtottak rosszabb teljesítményt, mint a fejlett térség. A legjobbak a térségben: a kínai belső piac (A shares), a Hong-Kong-i piac, valamint Malajzia, hiszen továbbra is relatíve erős az érdeklődés a növekedést felmutató országok (Kína elsősorban), és a stabil termelők iránt. Ugyanakkor a korábban sokat szenvedett dél-koreai piaci is nagyot pattant januárban. Az elkövetkező 2-3 hónapban e trend folytatódhat, de a potenciális veszélyek felbukkanására vigyázni kell. Ilyen probléma lehet például a kínai növekedés drasztikus esése vagy protekcionista kereskedelmi politika erősödése az USA-ban.

Befektetési politika:

Az AEGON Ázsia Részvény Alapok Alapot azért indítottuk, hogy a befektetők részesedni tudjanak az ázsiai növekedésből. Az ázsiai vállalatok tartós nyereségnövekedése, a bő likviditás és az ázsiai devizák felértékelődése mind hozzá fognak járulni ahhoz, hogy az elkövetkező években a térség gazdasági növekedése valószínűleg messze meghaladja majd az európai, illetve az amerikai. Az átlag feletti gazdasági növekedés fenntarthatóságát a hosszú távú strukturális fejlődés biztosítja, amely az előző ciklusokhoz képest napjainkban kevésbé sérülékeny a nagy mennyiségű felhalmozott devizatartalékok és alacsony eladósodottság következtében. A belső kereslet és likviditás ellensúlyozhat egy potenciális amerikai gazdasági lassulást. Az ázsiai vállalatok értékelési szintje alacsony mind historikus, mind más régiókkal való összehasonlításban, valamint magas osztalékhozamot nyújtanak. Ugyanakkor fontos, hogy a megfelelő értékelési szintekkel rendelkező piacokon fektessünk be. Az alap befektetéseit egy modell segíti, amely tartalmazza a fontos makro adatokat, a vállalatok különböző értékelési mutatóit. Az alap referenciaindex az MSCI Far East Index. Az alap célja, hogy a referencia index teljesítményét 2%-kal felülmúlja.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap	2008 év
Hozam ^a HUF	-20,74%	-34,82%
Hozam ^b EUR	-30,26%	-37,63%
Referencia hozam*	-22,76%	-40,61%

^a Az alap 2009. 01. 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2007. 05. 11-én indult.
^b Az alap 2009. 01. 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2007. 10. 29-én indult.
 * A referencia index nettó hozama

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



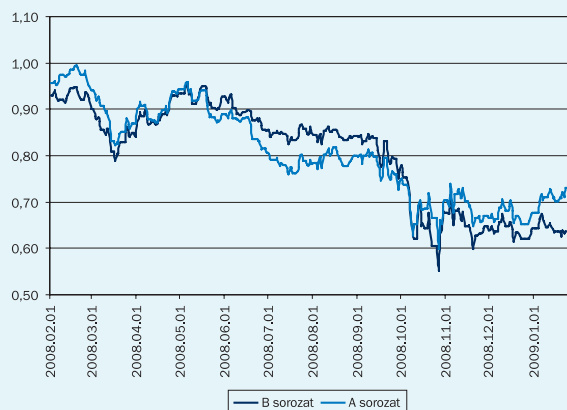
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján



Piaci összefoglaló:

Az év első hónapjában a részvénypiacok folytatták enyhe pozitív teljesítményüket. Az MSCI World index teljesítménye euróban tekintve +0,89 százalékos volt. Látható, hogy kialakult egyfajta apátia a piacon, növekszik az érdektelenség, ami akár hónapokig is eltarthat, ez sávós oldalazást eredményezhet a piacon, de persze marginális pluszok is kialakulhatnak. Fontos megjegyezni, hogy a globális részvények (MSCI World) forintban számolva azonban + 12,2 százalékosat fialtak, ami egyértelműen a CEE régiós devizák gyengülésének az eredménye. Objektíven nézve

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN (EGY JEGYRE JUTÓ ESZKÖZÉRTÉK)



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.