

AEGON ÁZSIA RÉSZVÉNY

BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000705272
Bloomberg kód: AEGASEQ HB Equity
ISIN kód (B sorozat): HU-0000705934
Bloomberg kód (B sorozat): AEGASEB HB Equity
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: 75% MSCI AC Far East ex Japan + 15% MSCI India + 10% ZMAX Index
Alap nettó eszközértéke: 2 086 702 030
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,014952
B sorozat nettó eszközértéke €-ban: 146 633,49
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,895882

Az alap eszközzszerkezete, 2010. 07. 31.

Állampapír repo	6,46%
Külföldi részvények	88,28%
Számlapénz	0,44%
Diszkont kincstárjegy	5,10%
Egyéb eszközök	-0,27%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	32,71%
Származtatott ügyletek	1,63%

Piaci összefoglaló:

A fejlett és fejlődő piaci részvények 8%-ot emelkedtek július folyamán, míg az Ázsiai piacok 7%-al kerültek feljebb dollárban számolva, ám az Alap, az erősödő forint miatt nem részesült teljes mértékben az emelkedésből. A részvények jól teljesítettek júniusban, egyrészt, mert a vártnál kedvezőbb makro adatok láttak napvilágot Európában, másrészt a piacok reménykednek a kínai törvényhozás piacbarát intézkedéseiben. A rossz amerikai gazdasági adatokat ellensúlyozták az igen jó negyedéves vállalati eredmények. A fejlődő országok piacaira ható főbb makro adatok: az olaj ára 4%-ot emelkedett, a nyersanyagpiac 6%-al került feljebb, míg az USD 5%-ot esett és a fejlődő piaci kötvények spreadje 50 bp-al szűkült. Az alapon jelenleg kínai, indiai és koreai részvények szerepelnek túlsúlyal, mivel továbbra is hiszünk az Ázsiai régió lendületes gazdasági növekedésében.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap	2009 év	2008 év
Hozam ^a HUF	22,67%	26,50%	-34,82%
Hozam ^b EUR	14,94%	23,67%	-37,63%
Referencia hozam*	21,34%	24,13%	-40,61%

^a Az alap 2010. 07. 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2007. 05. 11-én indult.
^b Az alap 2010. 07. 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2007. 10. 29-én indult.
 * A referencia index nettó hozama

Befektetési politika:

Az AEGON Ázsia Részvény Alapok Alapját 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 belföldi 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 75% MSCI AC Far East ex Japan + 15% MSCI India + 10% ZMAX Index. Az alap célja, hogy a referencia index teljesítményét 2%-kal felülmúlja.

Befektetési horizont:

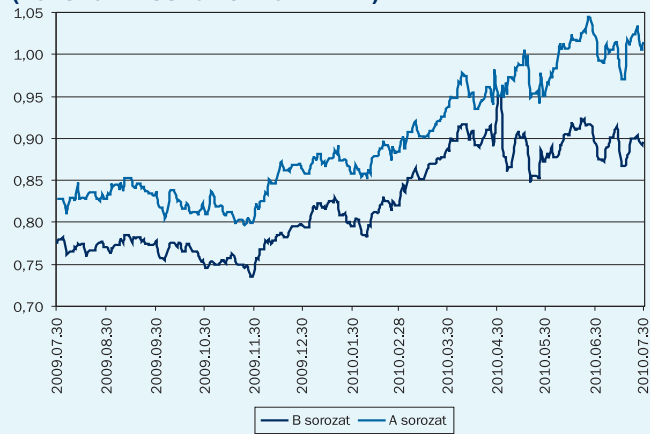
A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



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.