

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.
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: 2 302 976 964
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,101640
B sorozat nettó eszközértéke €-ban: 168 729,09
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,971785

FORGALMAZÓK

	A SOROZAT	B SOROZAT
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.	✓	✓
BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe	✓	✓
CIB Bank Zrt.	✓	
Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	✓	
Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.	✓	✓
Commerzbank Zrt.	✓	✓
Concorde Értékpapír Zrt.	✓	✓
Equilor Befektetési Zrt.	✓	
ERSTE Befektetési Zrt.	✓	
OTP Bank Nyrt.	✓	
Raiffeisen Bank Zrt.	✓	✓
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	✓	
UniCredit Bank Hungary Zrt.	✓	

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 fogják 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

3 hó
 1 év
 2 év
 3 év
 5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján

nagyon alacsony
 közepes
 magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

2010. 11. 30.

Magyar kincstárjegyek	7,63%
Magyar államkötvények	0,00%
Külföldi részvények	0,25%
Kollektív értékpapírok	90,45%
Egyéb eszközök	-0,03%
Állampapír repo ügyletek	1,55%
Számlapénz	0,33%
Követelés	0,26%
Kötelezettség	0,45%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	91,94%
Származtatott ügyletek	0,87%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az ázsiai indexek (Japán nélkül) 2,2%-ot estek, míg a fejlett piacok 2,35%-kal értékelődtek le novemberben a kockázatkerülésnek köszönhetően. A FED QE2 bejelentésének hatására a piacok stabilad tudtak maradni a hónap elején, de a kínai pénzügyi szigorítások és az euro zónával kapcsolatos problémák következtében estek a részvények. A makro környezetet befolyásoló főbb faktorok teljesítménye: szárnyaló nyersanyagok, erősödő dollár, táguló spreadek. Az olaj 3,3%-ot, az áruipiaci termékek 0,25%-ot, a dollár 5,2%-ot drágult, míg az EMBI spreadek 21 ponttal tágultak. Neutrális pozíciót tartunk, amely az év vége közeledtével egy esetleges rallyra számítva a felül-súly felé tolódhat el.

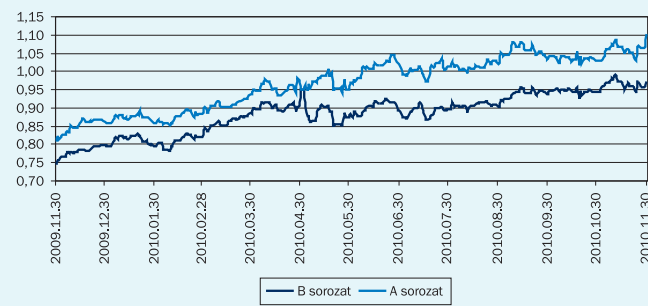
AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap*	2009 év	2008 év	Indulástól*
Hozam ^a HUF	36,30%	26,50%	-34,82%	-
Hozam ^b EUR	30,43%	23,67%	-37,63%	-6,24%
Referencia hozam ^a	37,28%	24,13%	-40,61%	-

^a Az alap 2010. 11. 30-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2007. 05. 11-én indult.
^b Az alap 2010. 11. 30-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2007. 10. 29-én indult.
 * A referencia index nettó hozama

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.