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 összetételele: 75% MSCI AC Far East ex Japan + 15% MSCI India + 10% ZMAX Index
Alap nettó eszközértéke: 2 270 415 115
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,009238
B sorozat nettó eszközértéke €-ban: 211 505,38
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,930156

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 fognak járulni ahhoz, hogy az elkövetkező években a térség gazdasági növekedése valószínűleg messze meghaladja majd az európait, illetve az amerikait. 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 referenciaindexe 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 időszaki szórása alapján

nagyon alacsony		közepes		magas
☐	☐	☐	☐	■

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011. 02. 28.

Kincstárjegyek	0,00%
Államkötvények	0,00%
Külföldi részvények	0,21%
Kollektív értékpapírok	96,32%
Egyéb eszközök	0,00%
Állampapír repo ügyletek	6,06%
Számlapénz	0,22%
Követelés	0,05%
Kötelezettség	2,86%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	102,81%
Származtatott ügyletek	0,00%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A globális konjunktúra indikátorok februárban is meghaladták a várakozásokat, a kockázatkerülés azonban visszatért a piacokra a közel-keleti feszültségek miatt, és úgy tűnik, hogy a geopolitikai események fogják meghatározni rövidtávon a piacok irányát. A befektetők legfőbb aggodalma jelenleg az emelkedő olajár, amely kevésbé a makrogazdasági erő jele, hanem inkább a világgazdasági növekedést fenyegető veszély.
A kínai januári inflációs adat (4.9%) pozitív meglepetéssel szolgált annak ellenére, hogy emelkedett a decemberi számhoz képest (4.6%), de jelentősen a várakozás alattinak (5.3%) bizonyult, amely a kínai központi bank számára egy kis teret enged, hogy elkerülje a további agresszív kamat és tartalékráta emelést. Csökkent ezáltal a befektetői aggodalom, tartva a gazdasági növekedés túlzott visszafogásától, amely komoly veszélyt jelent a globális növekedésre, hiszen ahhoz leginkább a kínai gazdaság járult hozzá 2010-ben. Megnöveltük az alap kínai kitettségét, mert véleményünk szerint a jelenlegi kedvező értékeltségi (P/E) szint mellé magas EPS növekedés társul.

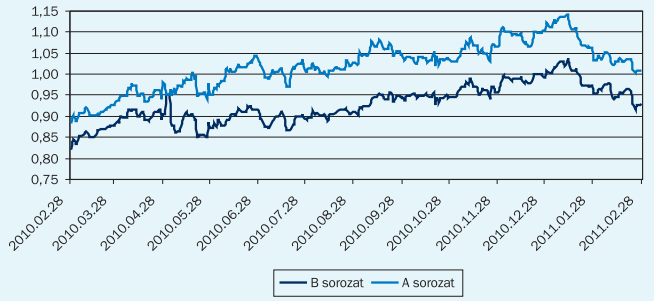
AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap*	2010 év	2009 év	2008 év
Hozam[a] HUF	14,23%	29,75%	26,50%	–34,82%
Hozam[b] EUR	13,32%	26,07%	23,67%	–37,63%
Referencia hozam*	13,24%	30,46%	24,13%	–40,61%

[a] Az alap 2011. 02. 28-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2007. 05. 11-én indult.
[b] Az alap 2011. 02. 28-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.

A HÍRLEVÉL NYOMDAI ELŐKÉSZÍTÉSÉT AZ ABIPRINT KFT. VÉGEZTE.