

AEGON ÁZSIA RÉSZVÉNY

BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. (1091 Budapest, Üllői út 1.)

Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

Vezető forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Forgalmazók: Erste Bank Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt., CIB Bank Zrt., Takarékbank Rt., Raiffeisen Bank Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.

Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2007. 05. 11.

Devizanem: magyar forint

Benchmark összetétele: 100% MSCI Far East Index

Alap nettó eszközértéke: 3 027 884 914 Ft (2007. 12. 31.)

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,088674

B sorozat nettó eszközértéke €-ban: 10 776 EUR (2007. 12. 31.)

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,030375

AEGON Ázsia Alapok Alapja eszközösszetétel, 2007. 12. 31.

Állampapír repo	3,48%
Külföldi részvények	95,66%
Számlapénz	0,87%
Diszkont kincstárjegy	0,00%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	95,66%
Származtatott ügyletek	0,00%

A legnagyobb esést a Hong-Kongban forgó kínai H-részvények (-4.9%), a Hong-Kong-i (-4.4%) és a japán index (-3.8%) szenvedte el forintban számolva, míg relatíve legjobban a dél-koreai (-1.4%) és tajvani részvények (-0.9%) teljesítettek.

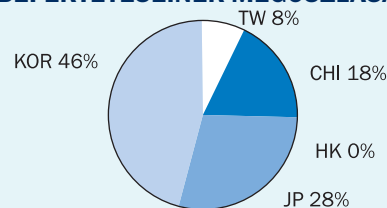
Az alap bevezetése óta (2007.05.11) 5.8%-os hozamot ért el, amely több mint 12%-os túlteljesítést jelent a -6.6%-ot eső benchmarkkal szemben, a referencia index-hez képesti jó teljesítményt megtartandó a következő időszakban növelni kívánjuk a készpénz és csökkenteni a japán részvények arányát.

Az alap által elért nettó hozam:

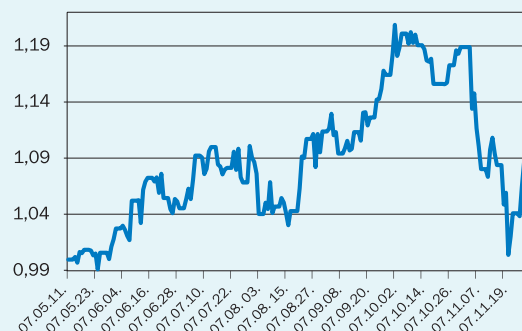
Időtáv	6 hónap	3 hónap	1 hónap*	Indulás óta*
Hozam	0,53%	-10,67%	-4,47%	4,00%
Referencia index**	-9,61%	-7,41%	-2,13%	-6,06%

* Az éven belüli hozamok nem évesítettek, a 2007. december 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2007. 05. 11-én indult
** A referencia index nettó hozama

AZ ALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



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.

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.

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján



Piaci összefoglaló:

Az elmúlt hónapban a kínai belső piaci kivételével folytatódott az áresés az ázsiai részvénypiacokon, elsősorban az amerikai gazdaság növekvő recessziós kilátásai miatt. Az ázsiai és amerikai gazdaságok közötti korreláció csökkenésének ellenére a befektetők kockázatkérülő magatartása pénzkivonás formájában lejtőre küldte a régiós tőzsdéket, hiszen a korábbi stabil hozamokban nagy szerepet játszott az ideai évben rekord szintet előre feltörekvő piaci pénzbeáramlás, amelynek keretében az ázsiai gazdaságok stabil kilátásai más területeknél nagyobb mennyiségű portfólió befektetést vonzottak a részvénypiacokra. Mindazonáltal egy világgazdasági lassulás hatásai korlátozottak lehetnek a ma már többnyire szufficites egyenlegű, magas devizatartalékkal rendelkező, és továbbra is növekvő belső fogyasztással bíró ázsiai országok számára.