

# 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:** Concorde Értékpapír 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.  
**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:** 2 671 399 847  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 0,949409  
**B sorozat nettó eszközértéke €-ban:** 9 602,96  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 0,918240

## AEGON Ázsia Alapok Alapja eszközösszetétel, 2008. 01. 31.

Állampapír repo	2,79%
Külföldi részvények	95,01%
Számlapénz	2,20%
Diszkont kincstárjegy	0,00%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	95,01%
Származtatott ügyletek	0,00%

jesítő japán (-5.2% forintban) és az általunk felülsúlyozott maláj részvény piac (-0.4%) bizonyult relatíve a legjobbnak, míg a legrosszabbul a 2007-es évben 72%-ot emelkedő kínai index (-14.5%) teljesített. Az alap jelenleg a referencia indexnél nagyobb súlyt tart a mezőgazdasági árak emelkedéséből profitáló maláj, illetve az értékelési oldalról általunk kedvező megítélésű, és a kínai kisbefektetők potenciális célpontjává válható szingapúri, valamint az anyaországgal javuló kapcsolatokkal rendelkező tajvani gazdaság részvényeiben. Az alap alulsúlyos a jelentős negatív korrekcióban lévő kínai vállalatok papírjaiban, amelyekben megfelelő belépési pont esetén meg kívánjuk növelni a jelenlegi befektetéseinket. Az elkövetkező időszakban a részvény piacok folytatódó pozitív korrekcióját, majd konszolidálódását várjuk az amerikai gazdaság állapotáról érkező adatok függvényében.

## 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 időszaki szórása alapján



## Piaci összefoglaló:

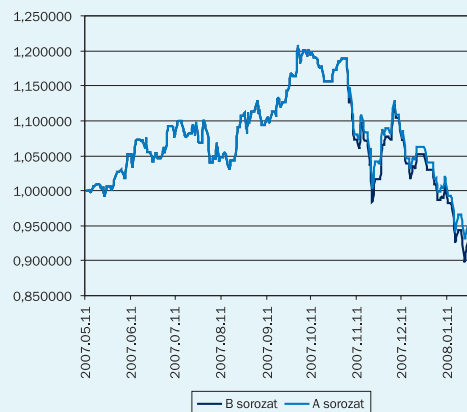
Az AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alap az elmúlt hónapot részvény alulsúllyal kezdte meg, azonban az amerikai recessziótól való félelem globális pánikeladásokat generált, amelyet az alap részvényesúly növelésére használt ki, mert véleményünk szerint a befektetői reakció túlzott mértékű volt és a kialakult árszintek kiváló rövid és hosszú távú belépési szinteket jelentettek. Januárban az eddigi alultel-

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	3 hónap	Indulástól*
Hozam HUF	-20,15%	-5,06%
Hozam EUR	-22,77%	-22,57%
Referencia hozam**	-19,32%	-16,73%

\* Az éven belüli hozamok nem évesítettek, a 2008. január 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2007. 05. 11-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.