

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.; BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe; Commerzbank Zrt.; 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: 100% MSCI Far East Index
Alap nettó eszközértéke: 1 985 706 885
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,807038
B sorozat nettó eszközértéke €-ban: 48 590,99
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,854603

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 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 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 Alapok Alapja júniusban -9,3 százalékot veszített értékéből, míg a benchmark hozama -11,6 százalék volt a hónapban így összességében az alap +2,3 százalékkal verte meg a benchmarkját. A májusi lokális csúcsok után a piac erősen megindult lefele és folytatódott az ez év elején

Az alap eszközzszerkezete, 2008. 06. 30.

Állampapír repo	3,30%
Külföldi részvények	50,80%
Számlapénz	2,36%
Diszkont kincstárjegy	18,33%
Egyéb eszközök	25,20%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	80,31%
Származtatott ügyletek	0,00%

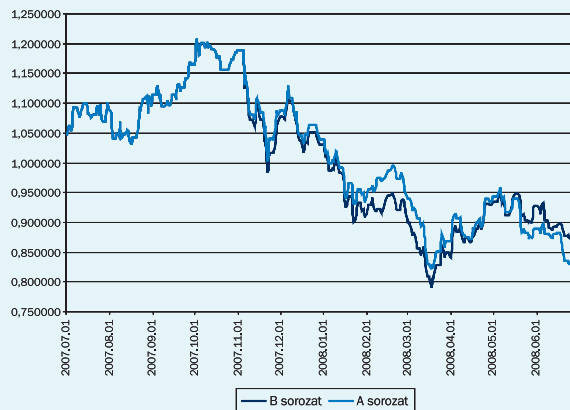
elindult medvepiaci tendencia. Különösen figyelemre méltó a WTI olaj árának konszolidálása és a 140 dolláros szint áttörése. Mindazonáltal a külső, nemzetközi befektetési és gazdasági környezetben nem történt markáns változás. Az Alap az egész hónapot jelentős részvény-alulsúlyos pozícióban töltötte, amely a túlteljesítést eredményezte, de az időszak végén a piaci pesszimizmus olyan mértéket öltött, amelynek további rosszabbodására rövid-távon nem számítunk, így a részvénytulajdonosok a következő időszakban a korábbinál kisebb alulsúlyt kívánunk kialakítani és tartani. Mindazonáltal növeljük a biztonságosabbnak számító befektetések arányát a portfólión belül (pl. japán részvények), és továbbra is jó belépési pontot keresünk a kínai részvények piacán.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	3 hónap	12 hónap*	Indulástól*
Hozam ^a HUF	-	-22,81%	-
Hozam ^b EUR	-1,59%	-	-27,94%
Referencia hozam*	-7,20%	-33,58%	-33,39%

^a Az alap 2008. 06. 30-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2007. 05. 11-én indult.
^b Az alap 2008. 06. 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.