

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: AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó 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.; Concorde Értékpapír 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: 1 860 848 243
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,671075
B sorozat nettó eszközértéke €-ban: 36 893,35
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,648869

Az alap eszközzsége, 2008. 11. 30.

| | |
|------------------------------|---------|
| Állampapír repo | 8,02% |
| Külföldi részvények | 89,56% |
| Számlapénz | 2,52% |
| Diszkont kincstárjegy | 0,00% |
| Egyéb eszközök | -0,10% |
| Összesen | 100,00% |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 89,56% |
| Származtatott ügyletek | 0,00% |

színűséggel azt mondhatjuk, hogy ez a megemelkedett volatilitás velünk marad, csak lassan tűnik el a rendszerből.

A legjobb teljesítményt a biztonságos fejlett országok államkötvényei mutatták, a befektetői pszichológia még mindig a kockázatkerülésről szól, de nem csak erről volt szó. A növekvő munkanélküliség, a csökkenő inflációs nyomás agresszív kamatvágásokra készíti a jegybankokat, ami felértékeli a kötvényeket. Az árupiaci termékek, az olaj ára is esett, amit a gazdaság lassulásával és a kereslet további csökkenésével magyarázunk. Az ázsiai piacok a nagy exportkitettséggű cégek miatt megszenvedik a globális lassulást, már a kínai gazdaság lassulása is látható, bár az még így is 8%-os GDP növekedésre lesz képes, ami messze a fejlett világ feletti, hiszen az 0,2%-kal fog 2009-ben átlagosan növekedni. A távol-keleti piacok az elmúlt hónapban jobban tudtak teljesíteni, mint az irányadó észak-amerikai tőzsdék.

Befektetési politika:

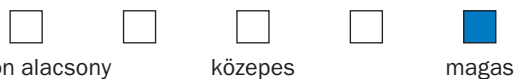
Az AEGON Ázsia Részvény Alapok Alapot azért indítottuk, hogy a befektetők részesedni tudjanak az ázsiai növekedésből. Az ázsiai vállalatok tartós nyereségnövekedése, a bő likviditás és az ázsiai devizák felértékelődése mind hozzá fognak járulni ahhoz, hogy az elkövetkező években a térség gazdasági növekedése 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 historikusan, 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:

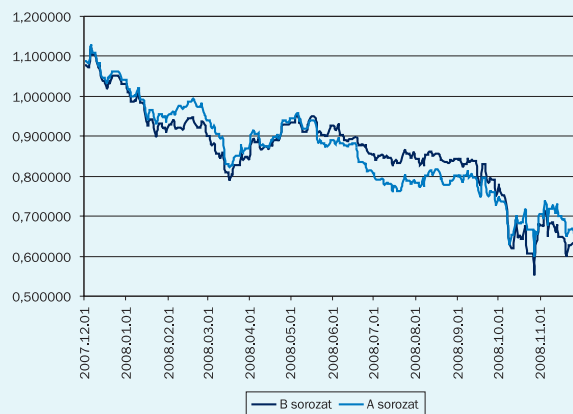
A nemzetközi tőkepiacok továbbra is volatilisak maradtak. Nagy amplitúdójú kilengések jellemzik még mindig a legtöbb eszköz kategóriát. A részvényindexek átlagosan 6–8 százalékkal kerültek lejjebb a hónap során, – ami az elmúlt egy év távlatában nem kiugró – azonban a havi csúcs és a hónap legalacsonyabb értéke között 25 százalékos elmozdulás mellett valósult meg. Nagy való-

Az alap által elért nettó hozam:

| Időtáv | 12 hónap* |
|------------------------|-----------|
| Hozam ^a HUF | -38,36% |
| Hozam ^b EUR | -39,82% |
| Referencia hozam* | -39,88% |

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