

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.
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: 2 244 680 304
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,809338
B sorozat nettó eszközértéke €-ban: 85 943,00
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,721494

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 referenciaindexé 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 elmúlt hónapban is folytatódott a március elején kezdődött részvénypiaci emelkedés. Az MSCI World index az Alap devizájában, forintban számolva, a magyar fizetőeszköz erősödése miatt nem változott, míg USD-ben kalkulálva 9%-kal emelkedett. A világ vezető részvénytőzsdéi kismértékű elmozdulást könyvelhettek el (az amerikai S&P500 -3,1%, az európai EuroStoxx50 +4,5%, a japán Topix +2%). A legjelentősebb ázsiai feltörekvő piacok közül forintban a Hong Kong-i index 8%-ot

Az alap eszközzszerkezete, 2009. 05. 31.

Állampapír repo	2,35%
Külföldi részvények	92,42%
Számlapénz	5,34%
Diszkont kincstárjegy	0,00%
Egyéb eszközök	-0,11%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	92,42%
Származtatott ügyletek	0,00%

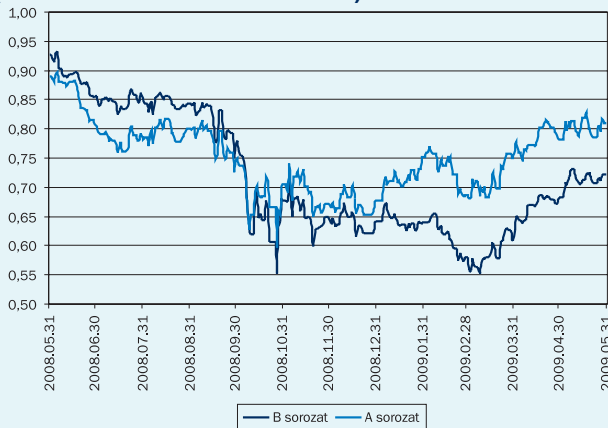
emelkedett, a dél-koreai Kospi 7,7%-ot esett az észak-koreai kísérleti atomrobbantás miatt, a Shanghai Composite index 1,5%-kal értékelődött le. A részvénypiacokat leginkább mozgató tényezők közül az utóbbi három hónapban előtérbe kerültek a technikai szempontok (magas készpénzarány, alacsony részvénysúly, túlzott pesszimizmus a befektetők körében), amelyek kedvezőbb makrogazdasági adatokkal párosulva minden idők egyik legnagyobb három hónapos emelkedését eredményezte. A mi véleményünk szerint a világgazdaság nem a recesszióból való kilábalás küszöbén áll – amelyet egyébként a részvénypiacok jelenleg áraznak –, hanem csak egy, a Lehman csőd utáni gazdasági sokkból történő stabilizáció tanúi vagyunk. Az ázsiai térség gazdaságai azonban, ha képesek megbirkózni a fejlett országok felé irányuló exportkieséssel a belső kereslet ösztönzése által, akkor hosszú távon a globális átlagnál nagyobb növekedés elé nézhetnek. Az Alapban jelenleg a benchmarkhoz képest kevesebb részvényt tartunk egy későbbi kedvezőbb beszállási pont reményében.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap	2008 év
Hozam ^a HUF	-9,06%	-34,82%
Hozam ^b EUR	-22,23%	-37,63%
Referencia hozam*	-12,98%	-40,61%

^a Az alap 2009. 05. 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2007. 05. 11-én indult.
^b Az alap 2009. 05. 31-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.