

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: 2 348 735 281
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,834177
B sorozat nettó eszközértéke €-ban: 54 696,09
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,769717

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:

Augusztus hónapban csökkent valamelyest a részvénypiaci rali lendülete. A forgalom a tőzsdéken továbbra is alacsony volt. Szeptember és általában az ősz gyenge negyede az évnek, gyakran kíséri korrekció, profitrealizálás a piacokon. Jelen helyzetben ezt a scenáriót nehéz kizárni, hiszen minden összetevő adott a piacon egy megfelelő, de nem katasztrófikus korrekcióhoz. Globális gazdaság még mindig gyenge és törékeny, azonban ciklikusan javuló tendenciát mutat. A piacokon nagy mértékű – általában

Az alap eszközzsége, 2009. 08. 31.

Állampapír repo	1,80%
Külföldi részvények	97,22%
Számlapénz	0,66%
Diszkont kincstárjegy	0,00%
Egyéb eszközök	0,33%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	97,22%
Származtatott ügyletek	0,00%

50% körüli – emelkedés történt. Az értékelési szempontok szerint vizsgálva az értékpapírok semmiképpen sem olcsóak. Nagyobb esést jelenleg még nehéz előrelátni, mivel minden gazdasági adat javuló tendenciát mutat, sőt még az amerikai lakáspiaci adatok is felfele fordultak. Várakozásunk szerint növekszik a forgalom a tőzsdéken, volatilisabb, nehezebb szakasz következhet ősszel. Korrekció, illetve sávok kereskedés jellemezheti a piacokat. Az ázsiai piacok igen gyenge relatív teljesítményt nyújtottak augusztusban, ez alól kivétel volt a japán és a dél-koreai értékpapírpiac. Ennek több magyarázata lehet: Egyrészt a nagyon szorosan követett kínai piacon zajló korrekció nagyban rontotta a befektetői hangulatot, másrészt az ázsiai piacok az emelkedésben végig vezetőik voltak, és valószínűleg a portfóliók újrasúlyozása miatt tőkéket vontak ki innen.

Hosszabb távon az ázsiai régió felülteljesítő marad várakozásunk szerint, hála a versenyképességüknek és nagyobb fiskális tartalékaiknak.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap	2008 év
Hozam ^a HUF	4,19%	-34,82%
Hozam ^b EUR	-8,76%	-37,63%
Referencia hozam*	-3,95%	-40,61%

^a Az alap 2009. 08. 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2007. 05. 11-én indult.
^b Az alap 2009. 08. 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.