

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.
Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2007. 05. 11.
Devizanem: HUF
B sorozat indulása: 2007. 10. 29.
Devizanem: EUR
Benchmark összetétele: 75% MSCI AC Far East ex Japan + 15% MSCI India + 5% MSCI Japan + 5% ZMAX Index
Alap nettó eszközértéke: 2 207 564 093
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,016162
B sorozat nettó eszközértéke €-ban: 212 139,27
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,956056

FORGALMAZÓK

	A SOROZAT	B SOROZAT
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.	✓	✓
BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe	✓	✓
CIB Bank Zrt.	✓	
Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe	✓	
Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.	✓	✓
Commerzbank Zrt.	✓	✓
Concorde Értékpapír Zrt.	✓	✓
Equilor Befektetési Zrt.	✓	
ERSTE Befektetési Zrt.	✓	
OTP Bank Nyrt.	✓	
Raiffeisen Bank Zrt.	✓	✓
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	✓	
UniCredit Bank Hungary Zrt.	✓	

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az AEGON Ázsia Részvény Alapok Alapját 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 fogják 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 75% MSCI AC Far East ex Japan + 15% MSCI India + 5% MSCI Japan + 5% ZMAX Index. Az alap célja, hogy a referencia index teljesítményét 2%-kal felülmúlja.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő

3 hó 1 év 2 év 3 év 5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján

nagyon alacsony közepes magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

2011. 05. 31.

Kincstárjegyek	0,00%
Államkötvények	0,00%
Külföldi részvények	0,22%
Kollektív értékpapírok	94,43%
Egyéb eszközök	0,00%
Állampapír repo ügyletek	4,37%
Számlapénz	0,05%
Követelés	1,11%
Kötelezettség	0,19%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,08%
Származtatott ügyletek	0,00%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Május hónap legfontosabb piaci eseményei az alábbiakban foglalhatók össze:

Az MSCI World tőkepiaci index, mely a világ részvénypiacait reprezentálja, 2,5%-ot esett, míg a feltörekvő piacok 3%-kal kerültek lejjebb. A legfontosabb gazdasági indikátorok, mint például a feldolgozóipari menedzser indexek szerte a világban csökkentek, gyengélkedést előre jelezve. Ezzel egyidejűleg a gazdasági meglepetések indexe (pozitív gazdasági meglepetések elosztva a negatív gazdasági eseményekkel) is lefelé fordult, jelezve, hogy a gazdasági emelkedésben vetett bizalom némiképp meggyengülni látszik.

Az árutözsdek átlagosan 6%-ot zuhantak májusban, míg az olaj világpiaci ára 10%-ot esett és ezzel egyidejűleg a JP Morgan által kalkulált fejlődő piaci kötvény index felára 0,10%-al emelkedett, mutatva a romló piaci hangulatot az elmúlt 1 hónapban.

Az összázsiai feltörekvő piaci index az 1,8%-os esésével az elmúlt hónap relatív felülteljesítője volt a kontinensnek. Mind a kínai és mind az indiai tőzsdeindexek 4,4%-ot estek a központi bankok megszorító politikájának köszönhetően. A jegybankok emelték a tartalékrátákat és a jegybanki alapkamatot, így próbálva megfékezni az emelkedő inflációt. Indonézia volt az egyetlen nagyobb ország a régióban, melynek részvényi piac pozitív számokat tudott elkönyvelni az elmúlt hónapban köszönhetően elsősorban a kiskereskedelmi fogyasztói szektor részvényeinek.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap*	2010 év	2009 év	2008 év
Hozam ^a HUF	5,00%	29,75%	26,50%	-34,82%
Hozam ^b EUR	8,37%	26,07%	23,67%	-37,63%
Referencia hozam*	2,08%	30,46%	24,13%	-40,61%

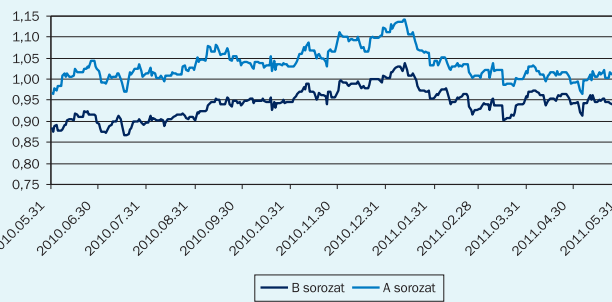
^a Az alap 2011. 05. 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2007. 05. 11-én indult.

^b Az alap 2011. 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.