

AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja, A sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Benchmark összetétele:	75% MSCI AC FAR EAST EX JAPAN Index + 15% MSCI India Index + 5% MSCI JAPAN INDEX + 5% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000705272
Indulás:	2007.05.11
Devizanem:	HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	2 193 737 660 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,029940 HUF

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
 BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe
 CIB Közép-Európai Nemzetközi 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.
 Takarékbank 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 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 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:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.07.31

eszköz típusa	részarány
Kollektív értékpapírok	95,84 %
Nemzetközi részvények	0,24 %
Számlapénz	2,95 %
Állampapír repo ügyletek	1,85 %
Kötelezettség	-0,39 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	1,21 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,99 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az elhúzó európai adósságproblémák és a romló makrogazdasági környezet hatására a világ részvénypiacait reprezentáló MSCI AC World index július hónap során 1,7%-ot esett.

A régiókat tekintve a legerősebb teljesítmény Japán nyújtotta +3,5%-kal, az ázsiai régió Japán nélkül szinten maradt, míg a fejlődő piacok összesítve -0,7%-os negatív teljesítményt mutattak az elmúlt hónapban.

Annak ellenére, hogy Európa -3,5%, USA pedig -2,1%-os jónak semmiképpen sem mondható részvényi teljesítményt mutatott júliusban, még így is ez a két régió, mely az elmúlt 7 hónapban a legerősebb teljesítményt hozta a többi világrészhez képest. Az ázsiai térségben a japán részvények teljesítettek a legjobban +4,6%-ot USD-ben kifejezve, ezzel ellentétben India elmaradt és -2,6%-ot hozott szintén USD-ben kalkulálva.

Amennyiben a közeljövőben a növekedési és szuverén államadósság problémák továbbra is fennmaradnak az USA-ban és Európában, akkor az ázsiai térség megtarthatja felülteljesítését a világ többi részéhez képest, köszönhetően elsősorban egy jobb makrogazdasági helyzetnek.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	1,48 %	29,75 %	26,50 %	-34,82 %
Nettó benchmark	-1,22 %	30,57 %	23,69 %	-40,30 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



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.