

AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja EUR 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:	HU0000705934
Indulás:	2007.10.29
Devizanem:	EUR
Az alap nettó eszközértéke:	6 107 186 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,770931 EUR

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.

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	-18,00 %	26,07 %	23,67 %	-37,63 %
Nettó benchmark	-17,40 %	26,86 %	20,90 %	-42,88 %

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 listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

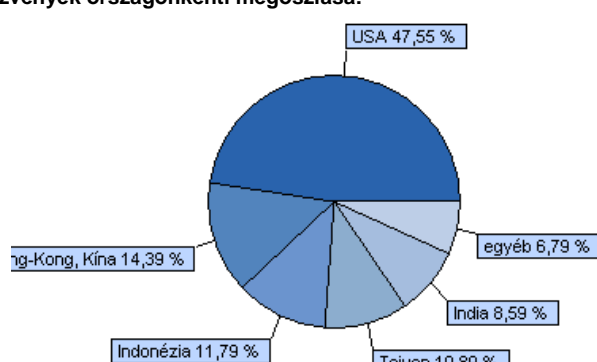
PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A részvénypiaci hozamok tovább csökkentek az elmúlt hónap során és így a befektetők tovább csökkentették a kockázatosabb pozíciókat, visszavágva a részvény és áruipiaci kitétségeket. Sajnos továbbra sem hatott támogató jelleggel a részvénypiaci hangulatra a politikusok elkötelezettsége és akarata a jelen helyzet megoldására, mely ezáltal továbbra is nyomott hangulatú maradt. A fejlődő piacok 14,8%-ot estek az elmúlt hónapban, mely több mint a kétszerese a fejlett piacok 6,7%-os eséséhez képest. A fejlődő piacok teljesítményét jól jellemző részvénypiacok gyengén szerepeltek: az USD 6,3%-al erősödött, míg az áruipiacok 3%-ot estek. A réz ára összeomlott és 21,5%-ot korigált, a Brent olaj 10,4%-ot esett, és a manapság oly divatos arany ára is 11,1%-ot esett szeptemberben. A fejlődő ázsiai országok közül Korea szenvedte el a legnagyobb esést -12,9%-al, ahol elsősorban a ciklikus iparágak szerepeltek a legrosszabbul: energia -0,7%, építőanyagok -26,4%, ipari szektorok -33,1%. Az ú.n. ASAEN országokat, mint például Indonéziát (-10%) és Fülöp-Szigeteket (-9,2%) a erőteljes kockázatkerülés jellemezte szeptemberben, ellentétben az azt megelőző hónapok felülteljesítésével.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	95,07 %
Nemzetközi részvények	0,30 %
Állampapír repo ügyletek	4,96 %
Kötelezettség	-0,53 %
Számlapénz	0,19 %
Követelés	0,04 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,07 %

A részvények országonkénti megoszlása:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

