

# 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:	6 792 504 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,854463 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.

### 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      mérsékelt      közepes      jelentős      magas

### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A részvénypiacok a világban emelkedő fokozatba kapcsoltak októberben, köszönhetően a csökkenő recessziós félelmeknek a világban és az előzetes várakozásoknál jobbra sikerült makrogazdasági számoknak. Az Egyesült Államok GDP növekedési számai némiképpen feljavultak az elmúlt időszakban (Q2 és Q3-ban) és a javuló kínai termelési adatok szintén javították a hangulatot.

Európában a politikusok megpróbálják megállítani az eladósodottság okozta fertőzést, ezért elkezdtek kidolgozni a perifériális államkötvények újrafinanszírozását, illetve a bankok feltőkésítését.

Az ázsiai részvénypiacok (+12%) lemaradónak számítottak a globális részvénypiacokhoz képest októberben (+13%). A kép természetesen ennél színesebb, mivel míg India mindössze +0,95%, Tajvan +7%, Kína +5% emelkedéssel "rontotta" az átlagot, addig Korea +15%, Hong Kong pedig +13%-al feljavította azt.

### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	101,79 %
Nemzetközi részvények	0,30 %
Kötelezettség	-4,41 %
Állampapír repo ügyletek	2,79 %
Követelés	2,02 %
Számlapénz	1,42 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

### Az 5 legnagyobb pozíció:

Ishares Korea ETF - EWY  
 ISHARES MSCI HONG KONG  
 CHINA ETF FXI  
 IsharesIndonesia ETF IDX  
 ISHARES MSCI TAIWAN

### AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	-9,55 %	26,07 %	23,67 %	-37,63 %
Nettó benchmark	-13,59 %	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 listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.