

# 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:	6 322 896 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,848655 EUR

## BEFECTETÉSI POLITIKA:

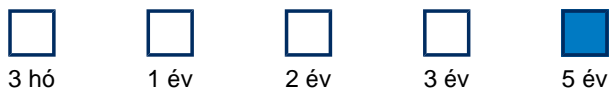
Az AEGON Ázsia Részvény Alapok Alapját azért indítottuk, hogy a befektetők részesedni tudjanak az ázsiai növekedésből. Az ázsiai vállalatok tartós nyereségnövekedése, a bő likviditás és az ázsiai devizák felértékelődése mind hozzá fognak járulni ahhoz, hogy az elkövetkező években a térség gazdasági növekedése 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.

## BEFECTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az ázsiai piacok szinte egész novemberben nyomás alatt tartózkodtak, köszönhetően elsősorban az európai perifériás országok körüli adósság félelmeknek. Mindössze a hónap utolsó napján láthattunk egy felfele kitörő korrekciót, miután a központi bankok összehangolt lépéssel jelentették be, hogy növelni kívánják az USD likviditást. Nem mellesleg e lépésnek köszönhetően egy roppant lelkes kitörő részvény rally-nak lehettünk a szemtanúi. A hó végi rally ellenére USD-ben kifejezve az ázsiai részvények alulteljesítették az MSCI World indexet - 8,4% esésükkel, míg az index -2,7% mínuszban zárt. A leggyengébb teljesítményt India -15%, illetve Hong-Kong -9,6% nyújtotta, mialatt Dél-Korea a mindössze -5,7%, illetve Japán a -4,2%-os esésükkel felülteljesítők voltak.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	95,70 %
Nemzetközi részvények	0,33 %
Számlapénz	6,03 %
Kötelezettség	-2,71 %
Állampapír repo ügyletek	0,66 %
Követelés	0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,49 %

## 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	-12,67 %	26,07 %	23,67 %	-37,63 %
Nettó benchmark	-19,46 %	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.