

Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja HUF sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	75% MSCI AC FAR EAST EX JAPAN Index + 15% MSCI India Index + 5% MSCI JAPAN INDEX + 5% US Libor Total Return 1M Index
ISIN kód:	HU0000705272
Indulás:	2007.05.11
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	2 090 522 965 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	2 056 042 029 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,464551 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy az ázsiai régió részvénypiacainak a hozamából részesedjen, a régió gazdasági növekedéséből a részvényárfolyamokon és az osztalékjövödelmeken keresztül profitáljon. A részvénybefektetések kockázati jellemzőinek megfelelően az Alap magas kockázatú befektetésnek minősül. Az Alap tőkéjét a célszágok részvényjellegű instrumentumaiba fekteti be. Az Alap célja, hogy lehetőséget teremtsen a hazai befektetők számára az ázsiai gazdaságokat reprezentáló részvénypiacokba való befektetésre. A célszágok közül a legfontosabbak: Hong-Kong, India, Kína, Dél-Korea illetve Tajvan, de más ázsiai országok tőkepiacain is megvalósít befektetéseket az Alap. Ez megvalósulhat egyedi részvények vásárlásán keresztül, illetve kollektív befektetési instrumentumok által. Az Alapkezelő szándékai szerint ez lesz a meghatározó, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eket, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokat kíván vásárolni az Alapkezelő. A törvény szerinti köteletségünknek eleget téve minden befektetőnek a tudomására hozzuk, hogy az alap befektetési alapokba fektető alap, azaz befektetési politikája szerint eszközeinek több, mint 80 százalékát fekteti vagy fektetheti befektetési jegyekbe vagy egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokba. Az alap ugyanakkor nem kíván egyik befektetési alaptól sem több mint 20%-os súlyt tartani. Az Alap csak olyan befektetési formákba fektet, ahol a költséghányad 2,5% alatt marad, de mindig törekszik rá, hogy az átlagos díjterhelés ne haladja meg az 1%-ot.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,07 %	2,60 %
2015	-0,31 %	0,23 %
2014	24,30 %	24,12 %
2013	-1,18 %	-0,69 %
2012	7,61 %	9,54 %
2011	-6,33 %	-7,06 %
2010	29,75 %	33,22 %
2009	26,50 %	25,99 %
2008	-34,82 %	-39,18 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 16,30 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,96 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas	nagyon magas

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A kezdeti gyengélkedés után visszapatantak a főbb részvénypiacok, így végül a pozitív tartományban végeztek novemberben. Az amerikai indexek új abszolút csúcsokat értek el, a japán piac a gyenge jen miatt erősen teljesített, míg az európai indexek bár alulteljesítők voltak, így is nyereséggel zárták a hónapot. A szektorok között erőteljes rotáció volt megfigyelhető a növekedő hozamok és a leendő amerikai elnök várható gazdasági politikája miatt. A bank- és a nyersanyag szektor profitált a megváltozott helyzetből, míg a defenzív szektorokra negatív hatással volt. Amerikában elnököt választottak az emberek, ahol végül sokak meglepetésére Donald Trump lett a befutó. Abefektetők a választások előtt még féltek Trump győzelmétől, viszont az eredmények után már teljesen más perspektívából nézték az elnökké választását. Elkezdtek örülni a gazdasági programjának, amiben strukturális fejlesztéseket és adócsökkentést ígért. Ennek eredményeképp venni kezdték a részvényeket. A várható monetáris szigorodás következtében az amerikai hozamok is emelkedő trendet vettek fel. Az emelkedő hozamok, a kedvező makro adatok és Trump fiskális lazításának hála a dollár is erősödött a legtöbb devizával szemben. Anemesfémeket ütötték a hónap során az erős dollár és kockázatvállalóbb piaci hangulat miatt, míg a rezet húzták a javuló növekedési kilátások hatására. Az olaj ára felült a hullámvasútra a hónap során. A Brent árfolyama a 45-ös szinteket is megjárta, de a hónap végére végül 50 dollár fölött zárt. Az árfolyamot nagyrészt az OPEC megállapodás körüli bizonytalanságok hajtották. November végére ugyanakkor erre az ügyre is pont került végre, hiszen nyolc év után újra sikerült megállapodniuk a tagállamoknak a termelés csökkentéséről.

Ázsia továbbra is megosztott volt novemberben, hiszen míg a japán és a kínai részvények erősek voltak, addig a többi fejlődő piaci index Ázsiában szenvedett. Japán és Kína esetében a gyengébb helyi devizák járultak hozzá az árfolyam növekedéséhez. Kínát emellett a támogató makro is erősíti. A többiek esetében itt is megjelentek a Trump-eladók, akik a szárnyaló amerikai hozamok miatt kivették a pénzüket a régióból. Ezenfelül a devizaválsággal kapcsolatos félelmek sem segítették a növekedést.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	96,29 %
Számlapénz	5,96 %
Kötelezettség	-1,89 %
Követelés	0,06 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

ISHARES FTSE / XINHUA CHINA 25
Fidelity Funds - India Focus-Y ACUSD
iShares MSCI Korea Index Fund
ISHARES MSCI TAIWAN CAPPED ETF
Ishares MSCI China ETF

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

ISHARES FTSE / XINHUA CHINA 25
Fidelity Funds - India Focus-Y ACUSD
iShares MSCI Korea Index Fund
ISHARES MSCI TAIWAN CAPPED ETF
Ishares MSCI China ETF
ISHARES MSCI HONG KONG INDEX

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.12.01 - 2016.11.30



— Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja HUF sorozat — Benchmark
A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. 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.