

# 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:	2 416 388 272 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	2 367 758 378 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,582668 HUF

## BEFÉKTETÉSI 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 teremtson 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 kötelességünknek 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.

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,75 %	3,38 %
2016	4,46 %	5,03 %
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 %

## BEFÉKTETÉSI 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 időszaki 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:

Vegyes teljesítményt ért el a főbb részvényindexek márciusban. Az európai piac jól szerepelt az elmúlt hónapban, az amerikai körülbelül az előző havi értékénél zárt, míg a japán enyhe mínuszban végzett. Az amerikai részvénypiac kezdetben az erős makroadatoknak köszönhetően emelkedett, végül az egészségügyi törvényjavaslat visszavonása miatt elromlott a hangulat. Piaci szereplők szerint kisebb lehet a várható fiskális stimulus amiatt, hogy megmaradt az Obamacare. Emellett a magas részvénypozícionáltság sem segítette az amerikai piac emelkedését. Európában viszont vették a részvényeket, mivel javul a makro, áramlik be a pénz a régióba és gyengülnek a populista pártok. A holland választásokkal elkezdődött az európai választási szezon, ahol az előzetesen vártnál jobban teljesített Rutte miniszterelnök pártja, míg a szélsőjobboldali párt gyengébben szerepelt, aminek láthatóan örültek a befektetők. 25 bázisponttal emelte az irányadó kamatlábat az amerikai központi bank márciusban, ugyanakkor Yellen jegybankelnök kevésbé szigorú monetáris politikát vetített elő a jövőre nézve. Az emelést előzetesen már beárazták a piacok, viszont a nem várt galamb hangvételű Yellen nyilatkozat következtében gyengült a dollár. Beleadtak az olajba a befektetők a hónap során, mivel emelkednek az amerikai termelési adatok, csökkenhetnek a magas olaj long kitettségek, és elkezdtek félni a túlkínálatos piactól. A hónap végén viszont valamelyest visszapattant az árfolyam az OPEC termelés-csökkentésének esetleges meghosszabbítására vonatkozó tervére. Az ázsiai piacok is vegyesen teljesítettek az elmúlt hónapban, hiszen míg a legtöbb ázsiai ország pozitív eredményt ért el, addig Kína és Japán veszteséges volt. Az utóbbi esetében a jen erősödése hatott negatívan a részvényárfolyamokra.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	92,55 %
Számlapénz	6,25 %
Követelés	1,52 %
Kötelezettség	-0,32 %
Összesen	100,00 %
Számmatartott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.04.01 - 2017.03.31



## — Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja HUF sorozat

— Benchmark

A múltbéli 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.

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 11,84 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 11,28 %