

# 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
Ateljess alap nettó eszközértéke:	2 651 978 586 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	2 575 066 633 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,698306 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 kockázati 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 részvénypiacokra 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 Magyarországi Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., Codex Tőzsdéügynökség 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 SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,19 %	4,03 %
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 %

## A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.11.01 - 2017.10.31



— 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.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Továbbra is kitart a jó hangulat a világ tőzsdéin, extrém alacsony volatilitás mellett több vezető részvényindex (S&P 500, DAX, Nikkei, BUX) is új csúcst ért el októberben. Emellett elkezdődött a harmadik negyedéves gyorsjelentési szezon, így a vállalati eredmények is mozgatják a piacot.

A tengerentúlon a piac az adóreform részleteinek publikálására és az új FED elnök bejelentésére vár. Piaci várakozások szerint Donald Trump Jerome Powellt jelölheti a FED élére, akitől a jelenlegi monetáris politika folytatását várják. Az amerikai gazdaság a várt 2,5 százaléknál nagyobb mértékben, 3 százalékkal bővült a harmadik negyedévben köszönhetően az erős fogyasztásnak és a magasabb készletnövekedésnek. Az erős amerikai makro adatok és a gyengébb euró következtében három hónapos mélypontra esett az euró a dollárral szemben. Emellett az USA 10 éves kötvénye 2,45 százalékos hozamon forgott, ami március óta nem látott magas szint, azonban a hónap végére lecsökkentek a hozamok.

A hónap elején a katalán függetlenségi népszavazásra figyelt az európai piac, aminek hatására beleadtak a spanyol részvényekbe. Tovább fokozódott a spanyol feszültség, miután a katalán parlament megszavazta a tartomány elszakadását Spanyolországtól, melyre a spanyol kormány a katalán kormány felosztatásával válaszolt és előrehozott választásokat írtak ki decemberre. A hónapban az Európai Központi Bank a várakozásoknak megfelelően nem változtatott a kamatokon és bejelentette kötvényvásárlási programjának 2018. januártól havi 30 milliárd euróra való csökkentését, azonban a program befejezésének időpontját nem szabták meg. A hír hatására jelentősen gyengült az euró. A hónapban négy éves csúcst ért el az európai alapanyag szektor, miután az alaptermékek árfolyama is emelkedett és a Citigroup is felmínősítette a szektort.

Emelkedett októberben az olaj ára is, miután várhatóan meghosszabbítják az OPEC kitermelési kvótákat és a vártnál nagyobb mértékben csökkentek a készletek.

A kínai növekedési kilátások megszilárdulni látszanak, és a stabil kínai növekedésnek pozitív hatása lehet mind a régió, mind a feltörekvő piacok teljesítményére, emellett árazási szempontból a kínai piac olcsónak számít. A hónapban a japán, indiai és a kínai piac is jelentősen felüljeljesített mind a feltörekvő mind a fejlett piacokhoz viszonyítva.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2017.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	96,14 %
Számlapénz	4,45 %
Kötelezettség	-0,58 %
Követelés	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 9,78 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 10,16 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:

3 hó  6 hó  1 év  2 év  3 év  4 év  5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony  alacsony  mérsékelt  közepes  jelentős  magas  nagyon magas