

# Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja HUF sorozat

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezező 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
Ateljes alap nettó eszközértéke:	2 677 714 672 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	2 585 677 779 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,655007 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 tőkét a célszágok részvényjellegű instrumentumaiba fekteti be. Az Alap célja, hogy lehetőséget teremtson a hazai befektetők számára az ázsiai gazdaságokat reprezentáló részvénypiacokra való befektetésre. A célszágok közül a legfontosabbak: Hng-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 alaplól 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., Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SFB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,74 %	3,64 %
2017	17,45 %	19,66 %
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 SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.04.01 - 2018.03.31



----- 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.

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 12,51 %  
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 12,47 %

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Volatilisen telt a kereskedés márciusban, ugyan a hónap elején még sikerült visszapattanniuk a vezető részvényindexeknek, azonban a hónap végére elfogyott a lendület és a február végi záróárak alatt zárták a hónapot.

A Facebook adatkezelési botránya által kiváltott negatív hangulat átterjedt az egész technológia szektorra, így adták a befektetők a különösen magas árazási szorzójú papírokat, amit tovább katalizált az is, hogy Donald Trump célkeresztjébe került az Amazon, a FANG papírok (Facebook, Amazon, Netflix, Google) így történelmi esést szenvedtek el a hónap végén.

Márciusban a piacokat leginkább az esetleges kereskedelmi háború kérdése tartotta izgalomban, miután Trump aláírta az acél és az alumínium importjának megemeléséről szóló rendeletet. Az amerikai kormány emellett 60 milliárd dollárnyi amerikai importot érintő vámemelést jelentett be, amire Kína jóval kisebb, de 3 milliárd dolláros termékkel válaszolt.

A hónap közepén kedvező amerikai munkaerő-piaci adatok láttak napvilágot; a gazdasági növekedés továbbra is erős, emellett a bérék is kevésbé nőttek, ami pozitív a részvénypiacok számára, így a Nasdaq index is új abszolút csúcson zárt.

A vártnak megfelelően a FED 25 bázispontos kamatemelést hajtott végre, az FOMC tagjai továbbra is 3 ideai kamatemelést jeleznek előre, az euró minimálisan tudott erősödni a dollárral szemben a hónapban, így az EURUSD keresztárfolyam 1,23-as szinten zárta a hónapot.

Márciusban jelentős személyi változások történtek Trump körül, a hónap elején feltételezhetően az importvámok következtében bejelentette lemondását Gary Cohn, a Fehér Ház gazdasági főtanácsadója, míg Rex Tillerson külügyminisztert az elnök menesztette.

Március elején lezajlottak az olasz parlamenti választások is, ahol egyik csoportnak sem sikerült abszolút többséget szereznie, a legtöbb szavazatot az Öt Csillag Mbzgalom gyűjtötte be, de összességében pathhelyzet alakult ki kormányalakítás terén. Oroszországban is lezajlott az elnökválasztás, ahol a vártnak megfelelően Vlagyimir Putyin győzött a szavazatok 76 százalékával, így újabb 6 évig marad Oroszország elnöke. Fokozódott a feszültség Európában, miután Theresa May Oroszországot jelölte meg a dezertált orosz ügynök ellen idegnéreggel végrehajtott támadás felelőseként, aminek következtében a nyugati világban tömeges diplomata-kiutasítási hullám söpört végig, így gyengébbek voltak az orosz eszközök is.

Tovább enyhültek az álláspontok Észak-Koreával kapcsolatban, miután Kim Dzsong-Uh a tartós nukleáris leszerelésről döntött, emellett történelmi találkozója is sor került a hónapban, amikor a diktátor egy nerrhivatalos találkozón járt Pekingben, illetve Trumpal is tervben van egy csúcstalálkozó.

Erősödni tudott az olaj ára márciusban, miután tovább csökkent a venezuelai termelés, az API (American Petroleum Institute- Amerikai Ásványolaj Intézet) becslése is a készletadatok csökkenését mutatta, és az iráni nukleáris megállapodás felmondását is árazták a befektetők.

Az alap ugyan veszített márciusban az értékéből, de jelentősen felültelejesítette a referencia indexét. Az alap kínai felülülös stratégiája pozitívan járult hozzá a teljesítményhez miután a kínai piac felültelejesítő volt az ázsiai piacokon belül, a dollár erősödése rányomta a bélyegét a piacok teljesítményére. Úgy látjuk, hogy az ázsiai piacok kilátásai jelentősen összefüggnek a kereskedelmi háború és a dollár erősödésével.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2018.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	95,64 %
Számlapénz	4,41 %
Kötelezettség	-0,15 %
Követelés	0,12 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

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

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

nagyon alacsony  alacsony  mérsékelt  közepes  jelentős  magas  nagyon magas