

# 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  |
| Ateljes alap nettó eszközértéke:  | 2 700 806 301 HUF  |
| HUF sorozat nettó eszközértéke:   | 2 593 479 776 HUF  |
| Egyjegyre jutó nettó eszközérték: | 1,571103 HUF   |

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy az ázsiai régió részvényeinek 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 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 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

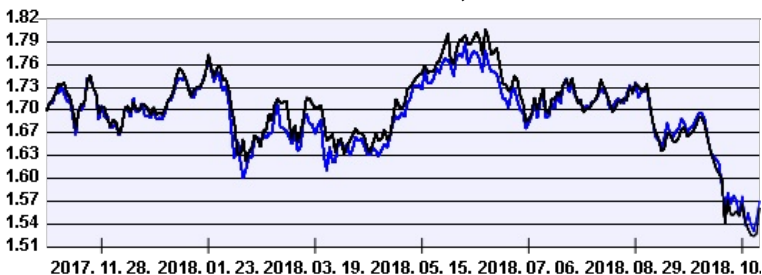
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Takarékbank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv     | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 4,02 %           | 2,92 %    |
| 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, 2017.11.01 - 2018.10.31



— 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:

Október elején Amerikának sikerült megállapodnia Kanadával a NAFTA újratárgyalásáról, ami még pozitív lökést adott a piacnak, így sikerült az amerikai fő részvényindexeknek új abszolút csúcra kapaszkodni. A hónap közepén azonban a romló technikai kép, az emelkedő amerikai hozamok, a gyenge újlakás-értékesítési adat és a globális növekedés lassulásával kapcsolatos félelmek február óta nem látott eladói hullámot váltottak ki a piacokon. Az esést főleg az eddig piacvezető részvények szenvedték meg, így jelentős profitrealizálás zajlott az amerikai technológiai szektorban, ahol a papírok 2011 augusztusa óta nem mutattak be ilyen mértékű esést egy nap alatt. A hónapban az a hír is feszültséget kellett, miszerint kínai cégek több mint 30 vállalat (köztük amerikai hivatalok) eszközeiben helyeztek el olyan chipeket, amelyek elvileg titkos hozzáférést tesznek lehetővé a belső hálózatokhoz. Ez tovább fokozta a feszültséget Amerika és Kína között, és úgy gondoljuk, hogy az ügynek további negatív hatásai lehetnek a jövőt tekintve. Emellett a Bloomberg információi szerint Trump további 257 milliárd dollárnyi kínai árra tervez büntetővámat kivetni, ha nem sikerül közös nevezőre jutni a novemberben esedékes találkozáson Xi Jinping kínai elnökkel. A piac azonban ezt a kijelentést inkább az amerikai elnök tárgyalási stílusának illetve november 6-i kongresszusi választásnak tulajdonította és a nagyobb részvénypiaci korrekció után az elnök hangneme is megváltozott.

Az európai részvények is jelentős esést szenvedtek el a hónapban, egyrészt a globális részvénypiaci korrekció következtében, másrészt az olasz hozamfelárak további emelkedése és a Brexit miatti félelmek növekedése is nyomást helyezt a piacokra. Az euró is gyengült a dollárhoz képest a hónapban, így az EURUSD kurzus a hónap végén az 1,13-as szintig is lenézett.

Az olaj árfolyama sem zárt jó hónapot, október elején ugyan még közel 4 éves csúcson volt, azonban közel 15%-os eséssel fejezte be a hónapot. Az esést a befektetők a profitrealizálásnak, az esetleges szaúdi termelésnövelésnek, a kereskedelmi háború okozta olajkeresletre ható negatív hatásnak, illetve annak a hírek tulajdonították, miszerint Amerika az iráni olaj 8 vevőjének (8 országnak) adott átmeneti, 180 napos felmentést a vásárlási tilalom alól.

A feltörekvő piacok komoly eladói nyomás alatt voltak egész októberben, így alulteljesítettek a fejlett piacokhoz képest. Az ázsiai piacon belül India és Japán tudott dollárban mérve felültesíteni a hónapban, míg a koreai és a kínai piac esett a legnagyobbat. Az alap felültesítette a referencia indexét köszönhetően a japán piaci felülsúlyos, és kínai piaci alulsúlyos stratégiának.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2018.10.31

| Eszköz típusa                | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Kollektív értékpapírok       | 93,74 %   |
| Számlapénz                   | 6,78 %    |
| Kötelezettség                | -0,55 %   |
| Követelés                    | 0,04 %    |
| 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 MSCI HONG KONG INDEX        |
| ISHARES FTSE / XINHUA CHINA 25      |
| Ishares MSCI China ETF              |

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

|                                     |
|-------------------------------------|
| iShares MSCI Korea Index Fund       |
| Fidelity Funds - India Focus-YACUSD |
| ISHARES MSCI HONG KONG INDEX        |
| 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: 13,84 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,12 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

