

Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja EUR 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:	HU0000705934
Indulás:	2007.10.29
Devizanem:	EUR
Ateljess alap nettó eszközértéke:	2 865 593 771 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	358 210 EUR
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,275678 EUR

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 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

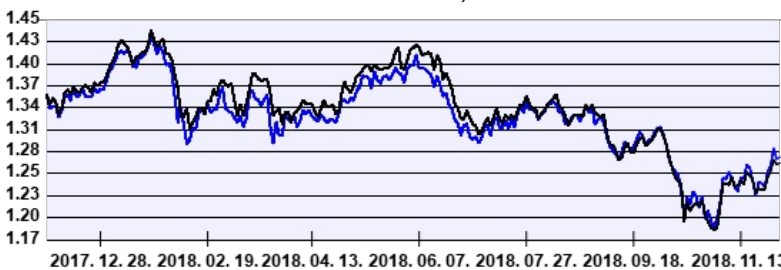
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Aegon Životná poistovňa, a.s., Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SC Aegon ASIGURARI DE VIATA SA

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,66 %	0,93 %
2017	17,78 %	20,00 %
2016	5,17 %	5,74 %
2015	0,27 %	0,80 %
2014	17,18 %	17,03 %
2013	-3,06 %	-2,57 %
2012	14,96 %	17,00 %
2011	-16,08 %	-16,74 %
2010	26,07 %	29,44 %
2009	23,67 %	23,17 %
2008	-37,63 %	-41,81 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.12.01 - 2018.11.30



--- Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja EUR 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 listával 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:

Novemberben emelkedést produkáltak a főbb részvényindexek és a feltörekvő piacoknak március óta először sikerült felültegeljenük a fejlett piacokat, míg a magyar részvények is a régiós társaitkal meghaladó hozamot tudtak elérni.

Az olaj árfolyama azonban az elmúlt 10 év legrosszabb hónapját tudhatja maga mögött, a legnagyobb probléma a fekete arany számára a lassuló globális kereslettel párhuzamosan elszálló amerikai termelés, így a piaci szereplők a hirtelen kialakult olaj-túlkínálattól félnek. A részvénypiacok emelkedésének Jerome Powell hó végi nyilatkozata adta meg a lökést, a FED elnök kifejtette, hogy közelínek látja az egyensúlyi kamatláb elérését. A befektetők ez alapján úgy gondolták, hogy közelebb lehet a kamatemelési ciklus vége a korábban árazottnál, így elkezdtek venni a részvényeket.

November elején az amerikai időközi választás tartotta lábban a befektetőket, ahol végül a konszenzusnak megfelelő eredmény valósult meg. A demokraták visszaszerezték a Képviselőházat, ugyanakkor Trump számára pozitív módon a szenátusi többség nem került veszélybe.

A hó végén azonban minden figyelem a G20-as csúcstalálkozóra, azon belül is a Trump-Xi találkozóra hárult. A két vezető megbeszélése végül tűzszünettel zárult, ami alapján 90 napos intenzív egyeztetési periódus következik a kettejük között feszülő ellentéteket feloldása céljából továbbá az eddig belengetett, 200 milliárd dollár értékű kínai import 25 százalékos tarifájának január elsejei bevezetése is elhalasztásra került. A piacok örültek a kereskedelmi háborús félelmek enyhülésének, ami segítette a részvények teljesítményét is. Európában is jelentek meg pozitív hírek novemberben, a hó végén sokat segített a részvények az olasz kormány kompromisszum-készségéről szóló hír, ami alapján akár 2 százalékra is csökkenhet a tervezett jövő évi költségvetési hiány.

Emellett a Brexit-tel kapcsolatban is kaptunk jelentős impulzusokat az elmúlt hónapban. Egyrészt elkészült a Brexit feltételrendszeréről szóló megállapodás szövege, másrészt az EU és Nagy-Britannia is megállapodott a Brexit utáni együttélés kereteiről. A neheze, a brit parlament jóváhagyás azonban még hátra van, december 11.-én fog a parlament szavazni az első Brexit törvényről, de a kialakult elemzői konszenzus szerint a brit parlamenten nem fog átmenni a megállapodás.

Az alap jó teljesítményt ért el novemberben és a referencia indexét is felültegelte. Az ázsiai piacokon belül a legjobb teljesítményt az indiai, hong-kong-i és a kínai piac érte el, míg a taiwan-i és japán részvények alulteljesítettek. Novemberben kínai és indiai alulsúlyt tartottunk, míg japán részvényekből felülsúlyosak voltunk. A feltörekvő piaci kilátásokra azonban kissé optimistábban tekintünk a pozitívabb befektetői hangulatnak és a kedvező árazási szinteknek köszönhetően, így visszazártuk a kínai részvényekben felvett alulsúlyos pozíciónkat.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2018.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	93,00 %
Számlapénz	6,78 %
Követelés	0,33 %
Kötelezettség	-0,10 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekció tőkeáttétel	100,00 %

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Fidelity Funds - India Focus-YACUSD
iShares MSCI Korea Index Fund
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: 15,16 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 15,11 %

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 időszak szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas