

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
Ateljés alap nettó eszközértéke:	2 857 946 919 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	2 583 886 539 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,802730 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

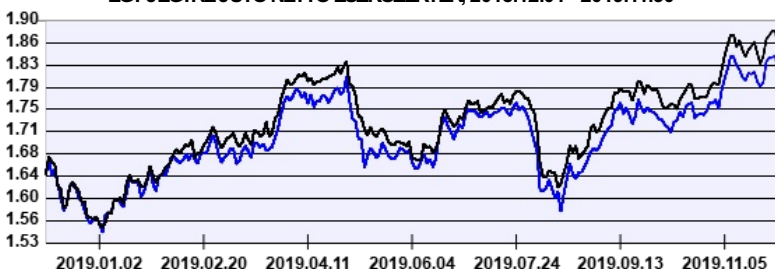
Az Alap célja, hogy az ázsiai régió részvénypiacainak a hozamából részesedjen, a régió gazdasági növekedéséből a részvényárfolyamokon és az osztalékjövdelemeken keresztül profitáljon. A részvénybefektetések kockázati jellemzőinek megfelelően az Alap magas kockázatú befektetésnek minősül. Az Alap tőkéjét 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 köteleességünknek 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 alaphoz 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., 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 TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.12.01 - 2019.11.30



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

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárati
Fidelity Funds - India Focus-Y ACUSD	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Fidelity Funds - India Focus-Y ACUSD (LU)	
Ishares MSCI China ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Ishares MSCI China (US)	
ISHARES FTSE / XINHUA CHINA 25	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares FTSE (US)	
ISHARES MSCI HONG KONG INDEX	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	ISHARES MSCI HONG KONG (US)	
ISHARES MSCI TAIWAN CAPPED ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	I Shares MSCI Taiwan (US)	

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A zelmúlt hónapban többször is kommunikáltak mindkét irányban az első fázis megegyezés/megnem egyezés folyamatokról, de a tőzsdék most már konkrétumokat szeretnének hallani, minden más "zajra" immunisak lettek. Ez jó hír a hosszú távú befektetőknek, a politikai bizonytalanságot ki lehet zární a döntési mechanizmusból. Michael Bloomberg volt New York-i polgármester bejelentette, hogy indul a jövő évi elnökválasztáson. Bloomberg elindulása fenekesül fordíthatja fel az esélyeket, hiszen Trump-pal ellentétben ő valóban egy világhírű cég alapító-tulajdonosa, és a politikában is otthonosan mozog. Jay Powell FED elnök kongresszusi meghallgatásán kijelentette, de már lehet látní a fényt az alagút végén. Az Eurozóna és Európa legnagyobb gazdaságának feldolgozóipari PM adatsora emelkedett, de még mindig a kritikus 50-es érték alatt van. Ha figyelembe vesszük a múlt havi európai makró gazdasági adatokat akkor azt láthatjuk, hogy az európai gazdaság elérte a mélypontját. Itthon az MNB nem változatta az irányadó kamatoakat, sőt a kiadott kommunikációjuk szerint tovább lazított bizonyos pénzügyi kondíciókat. Ennek hatására az EURHUF árfolyama történelmi mélypontra süllyedt az euróval szemben, és elérte a 337-es szintet. Említésre méltó még, hogy a BUX új történelmi csúcson zárt, és egyre több külföldi befektetési ház ad ki pozitív elemzéseket a magyar tőzsdéről. Pozitív hozamot ért el az alap novemberben és a referenciaindexét minimálisan alulteljesítette. Az ázsiai piacokon belül a legjobb hozamot Kína és Tajvan érte el, míg Korea és Hong Kong alulteljesített forintban mérve. Az alap összetételét tekintve enyhe részvény felülsúlyt tartunk, ezen belül a kínai, indai és a japán piacunk felülsúlyosak, míg a koreai, tajvani és a hongkongi részvényeket alulsúlyon tartjuk árazás és politikai kockázat miatt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	97,56 %
Számlapénz	3,09 %
Kötelezettség	-0,66 %
Követelés	0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,81 %	3,99 %
2018	-6,84 %	-7,93 %
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 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 15,87 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,37 %
 WAM (átlagos lejárat): 0,00 év
 WAL (átlagos élettartam): 0,00 év