

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 Jegy Forgalmazó Zrt.
Benchmark összetétele:	75% MSCI AC FAR EAST EX JAPAN Index + 15% MSCI India Index + 5% MSCI JAPAN INDEX + 5% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000705272
Indulás:	2007.05.11
Devizanem:	HUF
Az alap nettó eszközértéke:	1 784 031 044 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,897228 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az AEGON Ázsia Részvény Alapok Alapját azért indítottuk, hogy a befektetők részesedni tudjanak az ázsiai növekedésből. Az ázsiai vállalatok tartós nyereségnövekedése, a bő likviditás és az ázsiai devizák felértékelődése mind hozzá fognak járulni ahhoz, hogy az elkövetkező években a térség gazdasági növekedése valószínűleg messze meghaladja majd az európai, illetve az amerikai. Az átlag feletti gazdasági növekedés fenntarthatóságát a hosszú távú strukturális fejlődés biztosítja, amely az előző ciklusokhoz képest napjainkban kevésbé sérülékeny a nagy mennyiségű felhalmozott devizatartalékok és alacsony eladósodottság következtében. A belföldi kereslet és likviditás ellensúlyozhat egy potenciális amerikai gazdasági lassulást. Az ázsiai vállalatok értékelési szintje alacsony, mind historikus, mind más régiókkal való összehasonlításban, valamint magas osztalékhozamot nyújtanak. Ugyanakkor fontos, hogy a megfelelő értékelési szintekkel rendelkező piacokon fektessünk be. Az alap befektetéseit egy modell segíti, amely tartalmazza a fontos makro adatokat, a vállalatok különböző értékelési mutatóit. Az alap referenciaindex 75% MSCI AC Far East ex Japan + 15% MSCI India + 5% MSCI Japan + 5% ZMAX Index. Az alap célja, hogy a referencia index teljesítményét 2%-kal felülmúlja.

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	-13,63 %	29,75 %	26,50 %	-34,82 %
Nettó benchmark	-13,00 %	30,57 %	23,67 %	-40,30 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciók listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

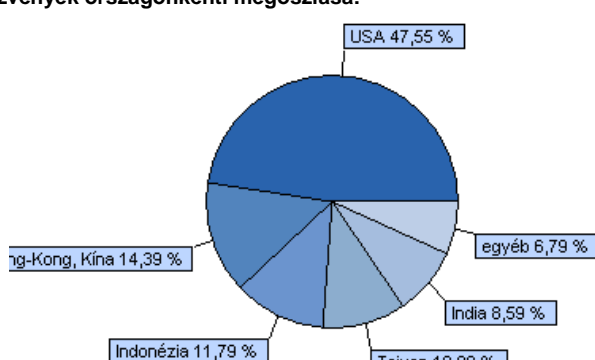
PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A részvénypiaci hozamok tovább csökkentek az elmúlt hónap során és így a befektetők tovább csökkentették a kockázatosabb pozíciókat, visszavágvá a részvény és áruipiaci kitétségeket. Sajnos továbbra sem hatott támogató jelleggel a részvénypiaci hangulatra a politikusok elkötelezettsége és akarata a jelen helyzet megoldására, mely ezáltal továbbra is nyomott hangulatú maradt. A fejlődő piacok 14,8%-ot estek az elmúlt hónapban, mely több mint a kétszerese a fejlett piacok 6,7%-os eséséhez képest. A fejlődő piacok teljesítményét jól jellemző részvénypiacok gyengén szerepeltek: az USD 6,3%-al erősödött, míg az áruipiacok 3%-ot estek. A réz ára összeomlott és 21,5%-ot korigált, a Brent olaj 10,4%-ot esett, és a manapság oly divatos arany ára is 11,1%-ot esett szeptemberben. A fejlődő ázsiai országok közül Korea szenvedte el a legnagyobb esést -12,9%-al, ahol elsősorban a ciklikus iparágak szerepeltek a legrosszabbul: energia -0,7%, építőanyagok -26,4%, ipari szektorok -33,1%. Az ú.n. ASAEN országokat, mint például Indonéziát (-10%) és Fülöp-Szigeteket (-9,2%) a erőteljes kockázatkerülés jellemezte szeptemberben, ellentétben az azt megelőző hónapok felülteljesítésével.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	95,07 %
Nemzetközi részvények	0,30 %
Állampapír repo ügyletek	4,96 %
Kötelezettség	-0,53 %
Számlapénz	0,19 %
Követelés	0,04 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,07 %

A részvények országonkénti megoszlása:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

