

# 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 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:	HU0000705934
Indulás:	2007.10.29
Devizanem:	EUR
Az alap nettó eszközértéke:	6 084 974 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,840775 EUR

### 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, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Decemberben a globális gazdasági környezet további romlása szerencsére megállt, noha a fejlett világot jellemző adósságállomány fenntarthatósága és a növekedési kilátások körüli jelentős aggodalom továbbra is fennmaradt. A világot jellemző negatív hangulat következtében a kockázatosabb eszközökben szokatlanul magas felárak alakultak ki, míg a részvénypiacokat a sávós kereskedés jellemezte, mely az EUR, US dollárral szembeni gyengülésével párosult. A kedvezőtlen globális piaci hangulatnak köszönhetően a pénzpiaci és kötvényfelárak rendkívül magasak maradtak és az új kötvénykibocsátások leálltak, annak ellenére, hogy általában a vállalati mérlegek egészséges képet mutatnak. Decemberben a japán és hong-kongi részvények teljesítettek felül Ázsiában 8.3% és 8.5%-ot emelkedve, forintban számolva. Míg a kínai piac ismét lemaradó volt a maga 2% forintban számolt esésével, annak ellenére, hogy közeleg egy kínai monetáris politikai fordulat, amelynek keretében az első tartalékráta csökkentést további lazítások követhetik.

### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	94,74 %
Nemzetközi részvények	0,37 %
Állampapír repo ügyletek	3,72 %
Számlapénz	1,86 %
Kötelezettség	-0,79 %
Követelés	0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

### Az 5 legnagyobb pozíció:

Ishares Korea ETF - EWY  
CHINA ETF FXI  
ISHARES MSCI TAIWAN  
LYXOR ETF INDIA  
ISHARES MSCI HONG KONG

### AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	-16,08 %	26,07 %	23,67 %	-37,63 %
Nettó benchmark	-19,62 %	26,86 %	20,90 %	-42,88 %

### 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 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.