

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
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 512 950 180 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 473 976 804 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,039508 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., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Október elején megkezdődött a gyorsjelentési szezon Amerikában, a vállalati eredmények a korábban lefelé módosított várakozásokhoz képest is gyengék lettek. A hónap során a figyelem az amerikai költségvetési szakadék problematikájára irányult. Amennyiben 2013-ban életbe lépnek a költségvetési egyensúlyt helyreállító fékek (adóemelések, költségvetési kiadások csökkentése), úgy a gazdaság recesszióba kerülhet. A probléma megoldásában előrelépés a választásokat követő időszakban várható. A befektetők magatartását a hónap során a kiválás jellemezte.

Októberben a Hong Kong-ban kereskedett ún. kínai H-részvények 4,4%-kal emelkedtek, míg a belső A-részvények 2,2 %-ot estek. Az ellentétes irány oka lehet, hogy míg a novemberben kezdődő vezetőváltás belső bizonytalanságot idézett elő, addig a várakozásnál jobb makroadatokra a külföldi befektetők pozitívan reagáltak.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	94,32 %
Állampapír repo ügyletek	5,58 %
Számlapénz	0,18 %
Kötelezettség	-0,08 %
Követelés	0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,05 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

ISHARES FTSE / XINHUA CHINA 25
iShares MSCI Korea Index Fund
LYXOR ETF INDIA
ISHARES MSCI HONG KONG INDEX

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	1,48 %	-6,33 %	29,75 %	26,50 %	-34,82 %
Nettó benchmark	2,52 %	-9,14 %	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 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.