

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:	1 555 076 911 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 510 502 548 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,121458 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:

A meghatározó indexek több éves csúcspontra értek decemberben, az amerikai index a hónap során alulteljesítő volt a költségvetési szakadék megoldatlansága miatt, azonban december utolsó napján megállapodás született annak elkerülése érdekében. Decemberben a globális konjunktúra javult, a napvilágra kerülő kínai makroadatokat jellemzően jobbakként, amelynek köszönhetően a hard landing szcenárió valószínűsége tovább csökkent az elmúlt hónapokban. Az eurózóna ugyanakkor továbbra is gyengélkedik, a beszerzési menedzser index a várakozásokat alulmúlta. December során lokális kínai részvényekbe fektettünk, mivel a helyi kínai piacot nagyon vonzóan tartjuk árazás tekintetében. Az új kínai vezetés hangsúlyozta, hogy az urbanizáció a fő irányvonal, mely a gazdasági növekedésnek új lendületet adhat. A reformok várhatóan pozitív hatással lesznek a részvénypiacra, azonban ezek bejelentése csak a második félévre várható. Japánban december közepén kormányváltás történt, az új kormányfőtől a jen gyengítését várják. A hírre a befektetők pozitívan reagáltak, a japán piac decemberben 10%-ot emelkedett.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	96,22 %
Állampapír repo ügyletek	1,52 %
Számlapénz	1,49 %
Kötelezettség	-0,27 %
Követelés	0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

iShares MSCI Korea Index Fund
 ISHARES FTSE / XINHUA CHINA 25
 I Shares MSCI Taiwan
 LYXOR ETF INDIA
 CHINA AMC CSI 300 Index ETF

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	7,61 %	-6,33 %	29,75 %	26,50 %	-34,82 %
Nettó benchmark	7,17 %	-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.