

AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja, B 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
A sorozat nettó eszközértéke:	212 294 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,956754 EUR

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 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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.07.31

eszköz típusa	részarány
Kollektív értékpapírok	95,84 %
Nemzetközi részvények	0,24 %
Számlapénz	2,95 %
Állampapír repo ügyletek	1,85 %
Kötelezettség	-0,39 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	1,21 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,99 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az elhúzó európai adósságproblémák és a romló makrogazdasági környezet hatására a világ részvénypiacait reprezentáló MSCI AC World index július hónap során 1,7%-ot esett.

A régiókat tekintve a legerősebb teljesítmény Japán nyújtotta +3,5%-kal, az ázsiai régió Japán nélkül szinten maradt, míg a fejlődő piacok összesítve -0,7%-os negatív teljesítményt mutattak az elmúlt hónapban.

Annak ellenére, hogy Európa -3,5%, USA pedig -2,1%-os jónak semmiképpen sem mondható részvényi teljesítményt mutatott fel júliusban, még így is ez a két régió, mely az elmúlt 7 hónapban a legerősebb teljesítményt hozta a többi világrészhez képest. Az ázsiai térségben a japán részvények teljesítettek a legjobban +4,6%-ot USD-ben kifejezve, ezzel ellentétben India elmaradt és -2,6%-ot hozott szintén USD-ben kalkulálva.

Amennyiben a közeljövőben a növekedési és szuverén államadósság problémák továbbra is fennmaradnak az USA-ban és Európában, akkor az ázsiai térség megtarthatja felülteljesítését a világ többi részéhez képest, köszönhetően elsősorban egy jobb makrogazdasági helyzetnek.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	6,79 %	26,07 %	23,67 %	-37,63 %
Nettó benchmark	3,95 %	26,86 %	20,92 %	-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.