

AEGON ÁZSIA RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA

2011. I. FÉLÉVES JELENTÉS

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a tőkepiacról szóló 2001.évi CXX. törvény előírásai szerint - az Alap 2011 .I. félévi működésének bemutatása céljából készítette.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatok az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült, a PSZÁF E-III-110.519-5/2009. számú határozatával jóváhagyott tájékoztatóban található meg. A hivatkozott tájékoztató az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek főforgalmazójánál, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján: www.egonalapkezezo.hu tekinthető meg.

Budapest, 2011. augusztus 15.



Kocsis Bálint
vezérigazgató



Kadocsa Péter
vezérigazgató

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése:

AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja

Az Alap rövid neve:

Aegon Ázsia alap

Az Alap lajstromszáma:

1111-221

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A kibocsátásra kerülő Befektetési jegyek sorozata és típusa

A Tőkepiaci törvény 5. § (1) bekezdés 23. pontja szerint dematerializált formában előállított, "A" sorozatú, névre szóló Befektetési jegyek. A Befektetési jegyek névértéke 1 forint.

A Befektetési jegyek ISIN kódja:

AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja „A” HU-0000705272

A Tőkepiaci törvény 5 § (1) 23. pontja szerint dematerializált formában előállított, "B" sorozatú, névre szóló Befektetési jegyek. A Befektetési jegyek alapcímlete 1 Euro. A Befektetési jegyek ISIN kódja:

A Befektetési jegyek ISIN kódja:

AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja „B” HU-0000705934

Az Alap futamideje:

Az Alap határozatlan időre jött létre

Az Alap üzleti éve

Az üzleti évek megegyeznek a naptári évekkkel.

Az Alap saját tőkéje

Az Alap saját tőkéje induláskor a Befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezett meg. Az Alap működése során a saját tőke a nettó eszközértékkel azonos, maximális tőke nincs meghatározva.

A Befektetők köre

A Befektetési jegyeket egyaránt megvásárolhatják devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok.

Alapkezelő adatai	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. 1091 Budapest, Üllői út 1. Telefon : (06-1) 476-20-42
Letétkezelő adatai	UniCredit Bank Hungary Zrt. 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Vezető forgalmazó adatai	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt. 1085 Budapest, Kálvin tér 12-13.
Forgalmazási helyek	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 1122 Budapest, Pethényi köz 10. Raiffeisen Bank Zrt. 1054 Budapest, Akadémia u. 6. ERSTE Bank Befektetési Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. Unicredit Bank Zrt. 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6. CIB Bank Zrt. 1027 Budapest, Medve u. 4-14. Equilor Befektetési Zrt. 1037 Budapest, Montevideo u. 2/c. Codex Értéktár és Értékpapír Zrt. 1016 Budapest, Derék u. 2. BNP PARIBAS Magyarországi Fióktelepe, Private Banking 1055 Budapest, Honvéd u. 20. Commerzbank Zrt. 1054 Budapest, Széchenyi rkp. 8. Concorde Értékpapír Zrt. 1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Könyvvizsgáló adatai	Mészáros Péter Bejegyzett könyvvizsgáló – 005805 Ernst & Young Kft. 1132 Budapest, Váci út 20.

2011. I. FÉLÉV SZÁMOKBAN

A BEFEKTETÉSI ESZKÖZ ÁLLOMÁNY ÖSSZETÉTELE FAJTÁNKÉNT, TÍPUSONKÉNT

Az Alap befektetési állományában bekövetkezett változások (adatok millió forintban)

Megnevezés	31/12/2010		30/06/2011	
	Piaci érték	Arány	Piaci érték	Arány
Készpénz és számlapénz	20.69	0.83%	33.73	1.50%
Lekötött betét	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Államkötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Diszkontkincstárjegyek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
MNB kötvények	99.92	4.02%	0.00	0.00%
Vállalati kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Jelzáloglevelek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Részvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
- tőzsdén jegyzett	0.00	0.00%	0.00	0.00%
- tőzsdén nem jegyzett	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Külföldi kibocsátású értékpapír	2,222.12	89.37%	2,119.37	94.36%
Határidős ügyletek piaci értéke	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Nyitott repo	143.67	5.78%	92.96	4.14%
Követelés	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Kötelezettség	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Összesen*	2,486.40	100.00%	2,246.06	100.00%

* az Alap kötésnapjainak eszközállományának értéke követelés/kötelezettség nélkül

A BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA

AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja „A”

HU-0000705272

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
December	2,090,498,678	171,594,970	76,130,723	2,185,962,925
Január	2,185,962,925	172,151,187	75,500,484	2,282,613,628
Február	2,282,613,628	102,596,327	135,576,950	2,249,633,005
Március	2,249,633,005	58,620,187	77,535,455	2,230,717,737
Április	2,230,717,737	73,284,620	101,897,095	2,202,105,262
Május	2,202,105,262	52,603,876	82,256,229	2,172,452,909
Június	2,172,452,909	32,645,943	37,149,792	2,167,949,060

AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja „B”

HU-0000705934

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
December	173,628	23,026	0	196,654
Január	196,654	14,341	0	210,995
Február	210,995	16,392	0	227,387
Március	227,387	0	5,497	221,890
Április	221,890	0	0	221,890
Május	221,890	0	0	221,890
Június	221,890	0	0	221,890

AZ ALAP SAJÁT TŐKÉJÉNEK ÉS AZ EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKÉNEK VÁLTOZÁSA

AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja „A”

HU-0000705272

Időszak	Egy jegyre jutó eszközérték	Saját tőke
31 December 2010	1.112613	2,432,130,768
31 January 2011	1.043193	2,381,206,558
28 February 2011	1.009238	2,270,415,115
31 March 2011	1.012657	2,258,951,931
30 April 2011	0.993102	2,186,915,140
31 May 2011	1.016162	2,207,564,093
30 June 2011	0.992665	2,152,047,154

HU-0000705934

AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja „B”

Időszak	Egy jegyre jutó eszközérték	Saját tőke
31 December 2010	1.001851	197,018.01 EUR
31 January 2011	0.958073	202,148.61 EUR
28 February 2011	0.930156	211,505.38 EUR
31 March 2011	0.956343	212,202.95 EUR
30 April 2011	0.943699	209,397.37 EUR
31 May 2011	0.956056	212,139.27 EUR
30 June 2011	0.938063	208,146.80 EUR

Az Alapnak az előző három év végére számolt nettó eszközértéke, illetve az egy jegyre jutó nettó eszközértéke, ide nem értve a tárgyidőszakot.

AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja „A”

HU-0000705272

	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nettó eszközérték
2007.	1.040022	3,027,884,914
2008.	0.677885	1,874,676,136
2009.	0.857495	1,804,999,876

AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja „B”

HU-0000705934

	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nettó eszközérték (EUR)
2007.	1.030375	10,776.00
2008.	0.642606	39,405.89
2009.	0.794680	62,264.77

Az Alap 2011-ben nem vett fel hitelt.

AZ ALAP HOZAMÁNAK ALAKULÁSA AZ ELMÚLT ÖT ÉVBEN:

Alap neve	Az alap hozama évről évre				
	2010 év	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év
AEGON Ázsia Részv. Befektetési Alapok Alapja A	29,75%	26,50%	-34,82%	-	-
AEGON Ázsia Részv. Befektetési Alapok Alapja B	26,07%	23,67%	-37,63%	-	-
Benchmark	32,48%	24,13%	-40,61%		

Az Alap hozamához a befektetők a befektetési jegyek visszaváltása révén – a vételi és eladási árfolyam különbözetének realizálásával – jutnak hozzá.

A tárgyidőszak zárónapján a nyitott származékos ügylettel nem rendelkezett, a nettó korrekciós tőkeáttétel mértéke: 101,24% volt.

Az Alapkezelő működésében a tárgyidőszak alatt nem történt változás.

A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ LEGFONTOSABB TÉNYEZŐK

Az Aegon Ázsia Befektetési alap 2011. I. félévében -10,78 % nettó hozamot ért el. (benchmark nettó hozam: -13,05 %) Emelkedéssel kezdték a 2011-es évet a részvénypiacok, az első negyedév eseményei azonban komoly volatilitást okoztak. A zavargások, melyek végigsöpörtek számos észak afrikai országon, véres harcokat indítottak el Líbiában. Számos olajipari cég felfüggesztette líbiai olajtermelését. Annak ellenére, hogy az OPEC tagok gyors intézkedéseket tettek annak érdekében, hogy pótolják a termelésük kiesését - a tartalék kapacitások felhasználásával - az olajárak felszöktek. Ráadásul Japánban a földrengések utáni termelés kiesés továbbgyűrűzött a globális ellátási láncokba. Volatilis ármozgás jellemezte a részvénypiacokat a második negyedév során is. A meghatározó tőzsdék áprilisban még 3 éves csúcsokat értek el a kedvező vállalati eredmények, a likviditásbőség és a historikustól elmaradó árazások együttes hatására, a beszerzési menedzser indexek és a vállalati eredménydinamika romlása ugyanakkor érezhetőbb globális lassulást vetített előre. A perifériával kapcsolatos félelmek és a gazdasági lassulás hatására gyenge teljesítményt mutattak a részvénypiacok május és június során, a görög megszorító csomag elfogadása ugyanakkor megnyugvást hozott a piacok számára a negyedév végén. A globális növekedési kilátások romlása mögött elsősorban a japán természeti katasztrófa elhúzódó konjunktúra-hatásai, a magas olajárak, illetve a költségvetési megszorítások álltak. A stratégiai eszközallokáció során használt, pontszám alapú értékelésünkben először a makrogazdasági pontszámon rontottunk a lassuló gazdasági környezet miatt áprilisban, majd ezt követte a piaci hangulat és technikai pontszámok visszavágása májusban. Mindezek hatására a stratégiai részvényallokációnkat a korábbi semlegesből enyhe alulsúlyra változtattuk, ami a részvényportfólió teljesítményét segítette. A jelentősebb korrekciót követően javítottunk a technikai értéken júniusban, majd ennek hatására az enyhe alulsúly stratégiánkat semlegesre változtattuk.