

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 Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	75% MSCI AC FAR EAST EX JAPAN Index + 15% MSCI India Index + 5% MSCI JAPAN INDEX + 5% US Libor Total Return 1M Index
ISIN kód:	HU0000705272
Indulás:	2007.05.11
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	2 737 276 712 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	2 632 807 179 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,718588 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy az ázsiai régió részvénypiacainak a hozamából részesedjen, a régió gazdasági növekedéséből a részvényárfolyamokon és az osztalékjövödelmeken keresztül profitáljon. A részvénybefektetések kockázati jellemzőinek megfelelően az Alap magas kockázatú befektetésnek minősül. Az Alap tőkéjét a célszágok részvényjellegű instrumentumaiba fekteti be. Az Alap célja, hogy lehetőséget teremtsen a hazai befektetők számára az ázsiai gazdaságokat reprezentáló részvény piacokba való befektetésre. A célszágok közül a legfontosabbak: Hong-Kong, India, Kína, Dél-Korea illetve Tajvan, de más ázsiai országok tőkepiacain is megvalósít befektetéseket az Alap. Ez megvalósulhat egyedi részvények vásárlásán keresztül, illetve kollektív befektetési instrumentumok által. Az Alapkezelő szándékai szerint ez lesz a meghatározó, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eket, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokat kíván vásárolni az Alapkezelő. A törvény szerinti köteletségünknek eleget téve minden befektetőnek a tudomására hozzuk, hogy az alap befektetési alapokba fektető alap, azaz befektetési politikája szerint eszközeinek több, mint 80 százalékát fekteti vagy fektetheti befektetési jegyekbe vagy egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokba. Az alap ugyanakkor nem kíván egyik befektetési alaptól sem több mint 20%-os súlyt tartani. Az Alap csak olyan befektetési formákba fektet, ahol a költséghányad 2,5% alatt marad, de mindig törekszik rá, hogy az átlagos díjterhelés ne haladja meg az 1%-ot.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank 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.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,53 %	3,65 %
2018	-6,84 %	-7,93 %
2017	17,45 %	19,66 %
2016	4,46 %	5,03 %
2015	-0,31 %	0,23 %
2014	24,30 %	24,12 %
2013	-1,18 %	-0,69 %
2012	7,61 %	9,54 %
2011	-6,33 %	-7,06 %
2010	29,75 %	33,22 %
2009	26,50 %	25,99 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	15,84 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	15,01 %
WAM (átlagos lejárat):	0,00 év
WAL (átlagos élettartam):	0,00 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas	nagyon magas

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Július ott folytatódott ahol a június abbamaradt. A piacok rögtön a hónap elején új csúcspokra törtek annak örömeire, hogy a G-20-as találkozóan Donald Trump amerikai és Xi Jinping kínai elnök újra tűzszünetet kötöttek és az amerikai-kínai kereskedelmi háború befejezése érdekében ismét elkezdi a magas szintű kormányzati tárgyalásokat. A legfontosabb európai hír hogy Boris Johnson-t választották meg Anglia új miniszterelnökének, aki közudottan Brexit párti, sőt a hard-Brexit sem áll távol a gondolkodás világától. Erre a szcenárióra szokás mondani, hogy "egy meg, amit főzött" mivel amikor Anglia arról szavazott, hogy bent maradjon-e az Európai Unióban vagy sem, ő teljes mellénnyel a kilépés mellett kampányolt. A makró gazdasági adatok országoként vegyes képet mutatnak. Az amerikai adatok még mindig egy robusztus, míg a kínai és európai adatok egy lassuló, potenciálisan recesszív felé haladó gazdaságról tanúskodnak. Talán épp ezért mondta a leköszönő ECB elnök, Mario Draghi, hogy jobb megelőzni a betegséget, mint utólag kezelni. Ezzel a korábbi kijelentésére utalt, mikor azt mondta, hogy az ECB semmiféle eszközt nem zár ki, hogy élénkítsék az európai gazdaságot. A német 10 éves kötvény már elkezdte beárzni a várható fiskális stimulust mivel új mélypontra ment az ECB elnök bejelentése után. Az amerikai dollár erősödése rányomta a bélyegét júliusban az ázsiai tőzsdék teljesítésére. Mivel ezeknek az országoknak az eladósodottsága főleg dollárban van denominálva, egy erősödő dollár kifejezetten negatívan hat ennek a régióknak a teljesítményére. Ennek ellenére alap pozitív hónapot zárt júliusban, azonban alulteljesítette a referencia indexét. Az alap befektetési közül a legjobban a taiwani és a japán, míg legrosszabbul a koreai és az indiai piacok teljesítettek. Ennek tudatában hong-kongi és az indiai piacon felülsúlyt alakítottunk ki, míg a japán és indonéz piacon csökkentettük a kitétséget. Jelenleg az alapon hong-kongi, indiai és japán felülsúly, míg rendkívül rossz árazási szintek miatt koreai és taiwani alulsúlyt tartunk.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	99,69 %
Kötelezettség	-4,22 %
Számlapénz	2,37 %
Követelés	2,16 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

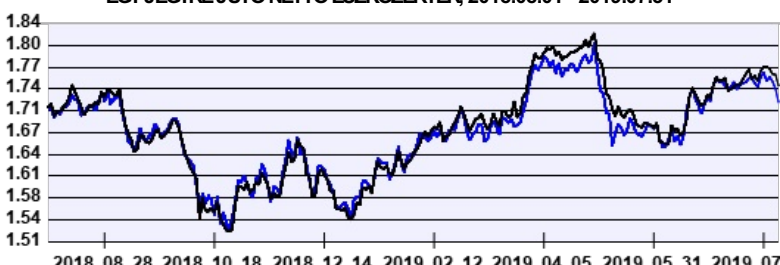
Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
ISHARES MSCI HONG KONG INDEX	bef jegy, kock tőkealap jegy	ISHARES MSCI HONG KONG (US)	
Fidelity Funds India Focus-Y ACUSD	bef jegy, kock tőkealap jegy	Fidelity Funds India Focus	
ISHARES FTSE / XINHUA CHINA 25	bef jegy, kock tőkealap jegy	ISHARES FTSE (US)	
Ishares MSCI China ETF	bef jegy, kock tőkealap jegy	Ishares MSCI China (US)	
iShares MSCI Korea Index Fund	bef jegy, kock tőkealap jegy	Korea ETF (US)	

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

ISHARES MSCI HONG KONG INDEX
Fidelity Funds - India Focus-Y ACUSD
ISHARES FTSE / XINHUA CHINA 25
Ishares MSCI China ETF
iShares MSCI Korea Index Fund

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.08.01 - 2019.07.31



— Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja HUF sorozat — Benchmark

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt megtalálható az forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.