

AEGON Istanbul Részvény Befektetési Alap, A sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Benchmark összetétele:	95% TR20I Index + 5% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000707419
Indulás:	2008.12.04
Devizanem:	HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	1 589 192 939 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,630402 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az AEGON Istanbul Részvény Befektetési Alap elsődleges befektetési célpontjai azon vállalatok tőzsdén forgalmazott értékpapírai, mely vállalatok Törökországban tevékenykednek, illetve bevételeik jelentős részét innen nyerik. Az Alap elsősorban részvényeket tart, ezen kívül magyar kötvények és diszkont-kincstárjegyek, devizák és pénzügyi termékek szerepelnek a portfólióban az alap likviditásának biztosítása érdekében. A részvénybefektetések jellemzően külföldi devizában denomináltak, azonban az e forrásból származó devizakockázatok egy részét, vagy egészét az alap határidős, illetve opciós ügyletekkel fedezheti. Noha a török piac kifejezetten nagy hozampotenciállal bír, a befektetések értéke rövidtávon erős ingadozást, volatilitást mutathat, így hosszú távra érdemes az Alapba fektetni. Az Alapkezelő elsősorban belső fundamentális elemzések alapján hozza meg befektetési döntéseit, de felhasznál más, külső befektetési szolgáltatóktól, bankoktól és független elemzéssel foglalkozó cégektől származó információkat, elemzéseket is a kockázat csökkentése és a befektetési eredmény maximalizálása érdekében. Az Alap benchmarkja: 95% TR20I Index + 5% ZMAX Index.

FORGALMAZÓK

- AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
- BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe
- Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.
- Commerzbank Zrt.
- CONCORDE Értékpapír Zrt.
- Erste Befektetési Zrt.
- OTP Bank Nyrt.
- Raiffeisen Bank Zrt.
- Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2010. év	2009. év
Befektetési jegy	-32,32 %	29,33 %	77,63 %
Nettó benchmark	-35,21 %	25,39 %	11,27 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2010.09.01 - 2011.08.31



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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az augusztus elején begyorsult részvénypiaci lejtemet következtében a török részvényi piac helyi devizában számolva 12.5%-ot veszített az értékéből. A befektetői pesszimizmust nagymértékben táplálta az amerikai adósságplafon körüli vita, az amerikai adósság leminősítése, az európai adósságválságban érintett országok gyengülő állampapírhozamai, és mindezek eredőjeként kialakult, több éve nem látott ütemű kockázatkerülés, tőke kivonás. A reálgazdasági folyamatok szintén romlásnak indultak, a fogyasztói és vállalatvezetői bizalmi indexek szintén további visszaesést indikálnak. Ennek ellenére a véleményünk az, hogy a makrogazdasági romlást túlrazták a befektetők, aminek következtében a jelenlegi részvényárfolyamokon - tovább csökkenő elemzői eredmény előrejelzéssel számolva is - vonzó értékeltségi szintek alakultak ki, amely jó beszállási pontot kínál középtávon.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	97,41 %
Állampapír repo ügyletek	1,63 %
Kötelezettség	-1,06 %
Követelés	0,53 %
Számlapénz	0,11 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

Az 5 legnagyobb pozíció:

- TURKIYE GARANTI BANKASI
- HALKBANK
- AKBANK T.S.A.
- TURKIYE IS BANKASI-C
- BIRLESIK MAGAZALAR

A részvények szektoronkénti megoszlása:

