

AEGON Istanbul Részvény Befektetési Alap intézményi 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:	HU0000709522
Indulás:	2011.01.03
Devizanem:	HUF
Az alap nettó eszközértéke:	2 664 226 702 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,788272 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. , Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	indulástól
Befektetési jegy	-5,82 %	-6,28 %	-9,77 %	-26,89 %
Nettó benchmark	-6,14 %	-6,50 %	-7,38 %	-27,20 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.01.01 - 2011.12.31



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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Decemberben a globális gazdasági környezet további romlása szerencsére megállt, noha a fejlett világot jellemző adósságállomány fenntarthatósága és a növekedési kilátások körüli jelentős aggodalom továbbra is fennmaradt. A világot jellemző negatív hangulat következtében a kockázatosabb eszközökben szokatlanul magas felárak alakultak ki, míg a részvénypiacokat a sávós kereskedés jellemezte, mely az EUR, US dollárral szembeni gyengülésével párosult. A kedvezőtlen globális piaci hangulatnak köszönhetően a pénzügyi és kötvényfelárak rendkívül magasak maradtak és az új kötvénykibocsátások leálltak, annak ellenére, hogy általában a vállalati mérlegek egészséges képet mutatnak.

A török részvények forintban számolva 10%-kal alulteljesítették az MSCI World Indexet főleg a nagy súlyú török pénzügyi szektor miatt. Jelenleg a török banki részvények attraktívnak számítanak az értékeltségi szintjük, a tőkerányos megtérülésük és a 2012-es hitelnövekedési kilátásaik miatt különösen a többi feltörekvő piaci bankhoz képest.

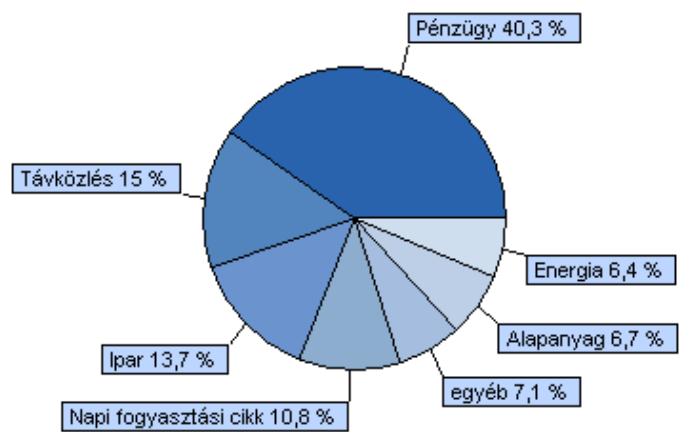
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	95,44 %
Kötelezettség	-2,85 %
Állampapír repo ügyletek	2,56 %
Követelés	1,86 %
Számlapénz	0,27 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

Az 5 legnagyobb pozíció:

- TURKCELL ILETISIM HIZMET
- TURKIYE GARANTI BANKASI
- HALKBANK
- TUPRAS
- HACI OMER SABANCI HOLDING

A részvények szektoronkénti megoszlása:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

