

AEGON Istanbul Részvény Befektetési Alap HUF 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
Az alap nettó eszközértéke:	2 630 571 058 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,014565 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 diszkontkincstárjegyek, 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., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2011. év	2010. év	2009. év
Befektetési jegy	-0,85 %	-25,11 %	29,33 %	77,63 %
Nettó benchmark	-3,15 %	-27,89 %	25,39 %	80,06 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.06.01 - 2012.05.31



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:

Eladói nyomás alatt maradtak a részvénypiacok május során. A korrekciót a világszerte gyengébb makroadatok, valamint az európai perifériás hozamemelkedések egyaránt támogatták. Görögországban a parlamenti választások után kialakuló patthelyzetben nem sikerült új kormányt alakítani, ami hozzájárult a részvénypiaci pesszimizmus erősödéséhez. Az eladói nyomás hatására a főbb részvénypiacok az év eleji szintekig korrigáltak, a folytatódó bizonytalanság hatására változatlanul alulteljesített az európai részvénypiac az amerikaihoz képest, az euró pedig 2 éves mélypontra esett a dollárral szemben. Májusban a török piac alulteljesítő volt (-2,1% HUF-ban) a globális fejlett piacokhoz képest és a feltörekvő piacokhoz képest is (-0,8% HUF-ban), annak ellenére, hogy az olaj 20%-ot esett az elmúlt időszakban, mely kedvezően hat az olajimportra szoruló török piacra. Ennek ellenére a befektetők inkább kockázatkerülőkké váltak az Európai problémák, a globális növekedési félelmek és a török folyó fizetési problémák miatt. Rövidtávon magas volatilitású kereskedésre számítunk a globális növekedési félelem körüli várakozások miatt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	91,39 %
Kincstárjegyek	2,63 %
Követelés	18,21 %
Kötelezettség	-15,07 %
Számlapénz	2,57 %
Állampapír repo ügyletek	0,28 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,18 %

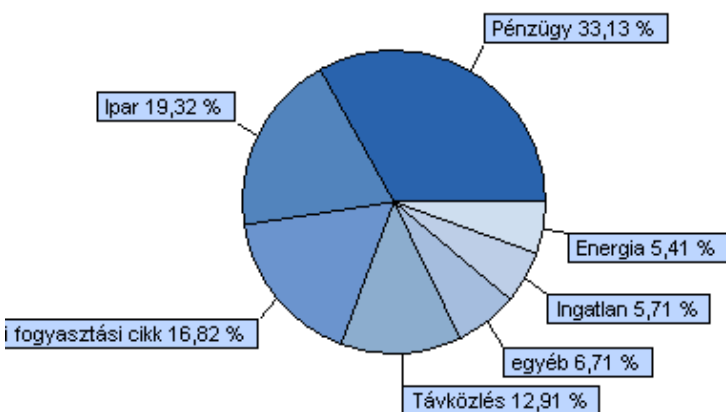
Az 5 legnagyobb pozíció:

BIRLESIK MAGAZALAR
TURKIYE GARANTI BANKASI
TURKIYE IS BANKASI-C
HACI OMER SABANCI HOLDING
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

BIRLESIK MAGAZALAR

A részvények szektoronkénti megoszlása:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

