

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 |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 4 038 287 138 HUF |
| Intézményi sorozat nettó eszközértéke: | 656 364 982 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 2,306318 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 | 12 hónap |
| Befektetési jegy | 21,23 % |
| Nettó benchmark | 16,00 % |

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.08.01 - 2012.07.31



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:

Jelentős ingadozásokkal, valamint kismértékű emelkedéssel telt a hónap a részvénypiacokon. A beszerzési menedzser indexek továbbra is romló képet mutattak, elsősorban a feldolgozóipari aktivitás, amely 2009 második negyedéve óta nem látott szintekre esett vissza. Az amerikai gyorsjelentési időszak vegyesen kezdődött, a hónap során ugyanakkor folyamatosan kedvezőbb eredmények láttak napvilágot, amelynek köszönhetően összességében a konszenzust mind árbevétel, mind nettó eredmény szinten meghaladó eredmények születtek. A befektetők figyelmébe elsősorban az adósság-, illetve likviditási problémákra irányult, miután a perifériás hozamok ismét megugrottak. A részvénypiacok éles emelkedéssel reagáltak arra, hogy az EKB elnöke, Mario Draghi az eurózóna egyben tartásáról beszélt, konkrét lépésekre vonatkozó kijelentések ugyanakkor nem hangzottak el. A nyersolaj ára magára talált az előző havi zuhanás után. Az emelkedés elsődleges kiváltói okai a szíriai polgárháború elmérgesedése, illetve az ismét feszültebbé váló iráni kommunikáció voltak. A WTI olajárban árazott Közel-Kelet prémium rendkívül alacsony szintre esett vissza a korábbi rekordértékekről. A kiváló júniusi teljesítményt követően a török piac ismétellen felülteljesítette a fejlődő piacokat. A török benchmark index 7%-ot emelkedett EUR-ban számolva, a legjobb teljesítményt a Turkcell és az Isbank nyújtotta. Törökország az egyik legvonzóbb piac idén, köszönhetően a lassuló inflációnak, a hetedik hónapja szűkülő folyó fizetési mérleg hiányának, és a mindezek eredményeként bekövetkezett Moody's általi felminősítésnek.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.07.31

| Eszköz típusa | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Nemzetközi részvények | 95,65 % |
| Kötelezettség | -6,16 % |
| Követelés | 6,06 % |
| Számlapénz | 4,26 % |
| Állampapír repo ügyletek | 0,20 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 0,00 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,76 % |

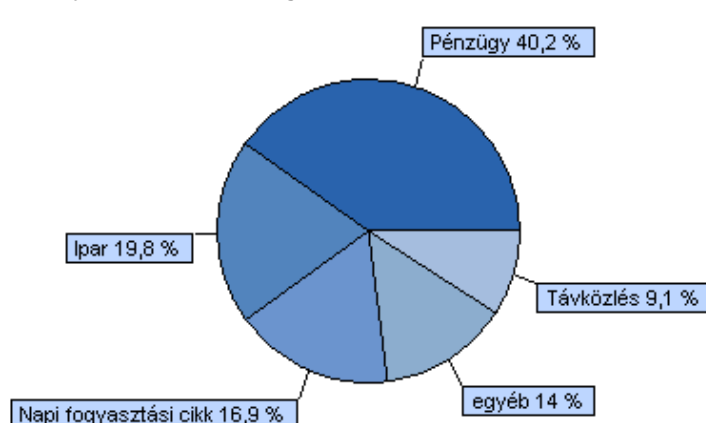
Az 5 legnagyobb pozíció:

TURKIYE IS BANKASI-C
AKBANK T.S.A.
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS
BIRLESIK MAGAZALAR
TURKIYE GARANTI BANKASI

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A részvények szektoronkénti megoszlása:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

