

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
A teljes alap nettó eszközértéke:	5 559 321 661 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 866 697 228 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,469441 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 Magyarország Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2011. év	2010. év	2009. év
Befektetési jegy	28,29 %	-25,11 %	29,33 %	77,63 %
Nettó benchmark	24,13 %	-27,89 %	25,39 %	80,06 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.12.01 - 2012.11.30



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:

A novemberi elnökválasztás Obama győzelmével zárult, amelyre az amerikai indexek kisebb eséssel reagáltak, míg Európa és Ázsia vezető indexei felfelé vették az irányt. Az újraválasztott elnök kijelentette, hogy kompromisszumra kész a költségvetési problémák megoldása érdekében, viszont ragaszkodik a gazdagabb adóterheinek növeléséhez. November elején a görög parlament elfogadta a költségvetési megszorító csomagot, majd a jövő évi költségvetést, amely a további IMF kölcsönök folyósításának a feltétele. A következő hitelrészlet folyósítása várhatóan a jövő hónapban megtörténik. A hónap elején több meghatározó index a 200 napos mozgóátlag alá ment, majd élesen felfelé korrigált a hónap második felében.

A török részvény piac új lokális csúcsra ment novemberben. A fundamentumok tovább javultak, a folyó fizetési mérleg csökkent, illetve az infláció újra csökkenésnek indult. A jövő évre vonatkozó GDP várakozások csökkenése megállt, jelenleg 4,1%-os növekedést várnak. Törökország jövő évre vonatkozó növekedési kilátásai ennek megfelelően kedvezőbbek a globális várakozásnál, amely jelenleg 1,5%.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	94,41 %
Állampapír repo ügyletek	3,73 %
Számlapénz	1,81 %
Követelés	0,43 %
Kötelezettség	-0,36 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,92 %

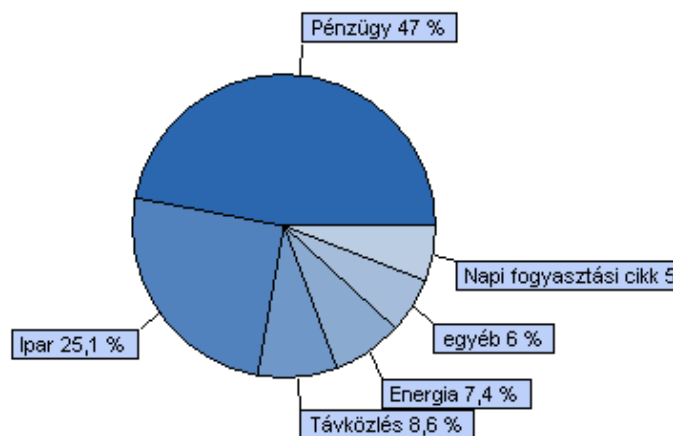
Az 5 legnagyobb pozíció:

AKBANK T.S.A.
HALKBANK
TURKIYE IS BANKASI-C
TURKIYE GARANTI BANKASI
Turkiye Vakiflar Bankasi

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

AKBANK T.S.A.

A részvények szektoronkénti megoszlása:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

