

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: | 11 534 906 190 HUF |
| Intézményi sorozat nettó eszközértéke: | 1 146 506 111 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 3,053770 HUF |

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy a török részvény piac hozamából részesedjen, a török gazdasági növekedésből a részvényárfolyamokon és az osztalékjövödelmeken keresztül profitáljon. A részvénybefektetések kockázati jellemzőinek megfelelően az Alap magas kockázatú befektetésnek minősül. Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfólióját túlnyomórészt devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják. Az elsődleges befektetési célpontok azon vállalatok tőzsdén forgalmazott értékpapírjai, mely vállalatok Törökországban tevékenykednek, illetve bevételeik jelentős részét innen nyerik. Az Alapkezelő az Alap portfóliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális diverzifikáció (kockázatmegosztás) elveit tartja szem előtt. Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett, valamint a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevételével, elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját. A portfólió kialakításakor a részvények határozzák meg az Alap jellegét, így az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkor törvényes maximumot. A részvény befektetéseken belüli arányokat az alapkezelő a török piacon kereskedett részvények között úgy határozza meg, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját, az alap által meghirdetett benchmark hozamnál magasabb eredményt érjen el. Az Alap eszközeit forintban tartja nyilván, az Alapkezelőnek saját diskrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett. A jelenlegi törvényi szabályozásnak megfelelően akár 100% is lehet a portfólióban a részvények aránya.

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | 12 hónap | 2012. év |
|------------------|----------|----------|
| Befektetési jegy | 49,48 % | 52,45 % |
| Benchmark | 46,65 % | 48,47 % |

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.05.01 - 2013.04.30



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:

Április elején a japán jegybank a monetáris kondíciók további lazítását jelentette be. Az agresszív kötvényvásárlási program keretében 50 000 milliárd jennel emelték meg az eszközvásárlásra fordítandó keretet. Az olasz választási pátthelyzet a hónap során megoldódott, a kormányfőnek kinevezett balközép demokrata párt helyettes vezetője a hónap végén koalíciós kormányt alakított. Áprilisban több gyenge európai makrogazdasági adat is érkezett, ráadásul a kínai feldolgozóipari index is a gazdaság lassulását vetíti előre. A meghatározó tőzszeindexek mindeközben tovább folytatták az emelkedésüket, az amerikai piacokon új csúcspontok jegyében telt a hónap, de történelmi csúcok közelébe erősödött a DAX is.

A magas likviditás vezérelte beáramlás továbbra is nagy a feltörekvő piaci kötvényekbe. A török kötvényhozamok historikus mélypontra süllyedtek és ez tovább hajtotta a török részvényeket, főleg a bankszektor papírjait. A török részvényalapokba folytatódott a beáramlás. A piac nem számít olcsónak P/E alapon, de a globális gazdasági növekedés feletti növekedés továbbra is pozitívan hat a török eszközök iránti keresletre.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.04.30

| Eszköz típusa | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Nemzetközi részvények | 94,57 % |
| Kincstárjegyek | 1,04 % |
| Követelés | 2,10 % |
| Számlapénz | 2,05 % |
| Állampapír repo ügyletek | 0,35 % |
| Kötelezettség | -0,11 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 0,00 % |
| Nettó korrekciók tőkeáttétel | 100,10 % |

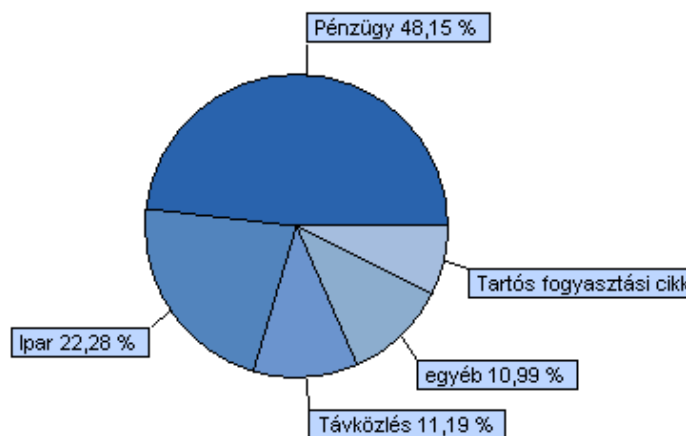
Az 5 legnagyobb pozíció:

TURKIYE IS BANKASI-C
AKBANK T.S.A.
HALKBANK
HACI OMER SABANCI HOLDING
Turkiye Vakiflar Bankasi

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

TURKIYE IS BANKASI-C

A részvények szektoronkénti megoszlása:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

