

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:	11 947 348 431 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	2 040 844 616 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,884342 HUF

BEFKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy a török részvényi 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 a 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 diversifikációt (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 mindenkori 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 diszkrecionális 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., BNP-Paribas Magyarország Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi 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	Befektetési jegy hozama	Benchmark hozama
indulástól	26,62 %	26,27 %
2012	50,47 %	48,47 %
2011	-25,11 %	-25,89 %
2010	29,33 %	28,95 %
2009	77,63 %	86,05 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.06.01 - 2013.05.31



A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciók 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 meghatározó tőzszeindexek tovább folytatták az emelkedésüket májusban, az amerikai piacokon új csúcspontok jegyében telt a hónap, de történelmi csúcspontok közelébe erősödött a DAX is. A hónap közepétől ugyanakkor érzékenyen reagáltak a részvénypiacok arra, hogy a FED esetlegesen csökkenthet a monetáris lazítás mértékén. A kínai feldolgozóipari adat is csalódást okozott. A belső kereslet gyengülése és az új megrendelések csökkenése mind a gazdaság lassulását vetítik előre. A híre a meghatározó ázsiai indexek esésével reagáltak.

Nullában zárt a török részvényi piac májusban, de a hónap közepéig majdnem nyolc százalékos pluszban tartózkodott. A civil tüntetés kormányellenes tüntetéssé alakult, melynek hatására a hónap végéig nyolc százalékos esett a tőzsde. Rövidtávon a helyzet normalizálódására számítunk, de a megnövekedett politikai kockázat rányomhatja a bélyegét a rövid- és középtávú hozamokra.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	93,30 %
Számlapénz	4,66 %
Követelés	2,67 %
Kötelezettség	-1,80 %
Állampapír repo ügyletek	1,16 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,37 %

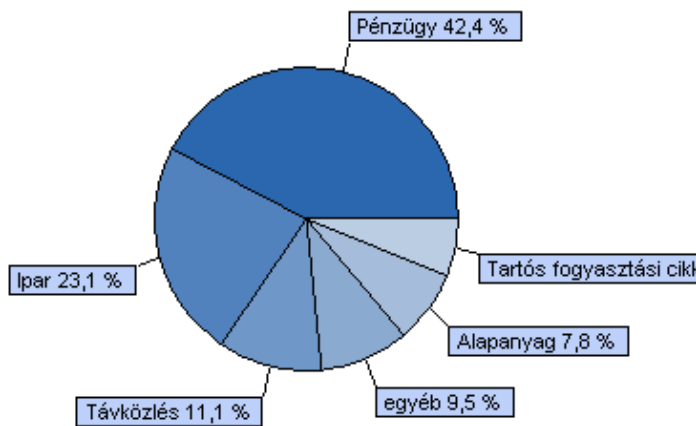
Az 5 legnagyobb pozíció:

TURKIYE IS BANKASI-C
HALKBANK
AKBANK T.S.A.
HACI OMER SABANCI HOLDING
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A részvények szektoronkénti megoszlása:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 20,06 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 20,41 %

BEFKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

