

Üdvözli Önt az Aberdeen Asset Management!



Kizárólag vagyonkezeléssel foglalkozó társaság, melynek erőssége a hagyományos részvény-, kötvény- és ingatlanbefektetés

aberdeen-asset.com

Fontos információk befektetőknek a 2009. július 1. utáni időszakra

2008. december 31-én a Credit Suisse megállapodott arról, hogy vagyonkezelői üzletágának egy részét értékesíti az Aberdeen Asset Managementnek. Az eladott eszközök ellenértékéért a Credit Suisse a londoni részvénytőzsdén jegyzett Aberdeen vállalatcsoportban legfeljebb 24,9% mértékű részesedésre tesz szert. Az alapok átruházása két lépésben történt; az ázsiai székhelyű alapokat az Aberdeen 2009. áprilisában vette át, míg a többi eszköz és alap nagy részének átruházására június 30-án került sor. Az Aberdeen befektetési tanácsadóként fog közreműködni azon luxemburgi alapok esetében, amelyek átruházására várhatóan 2010-ben kerül sor.

Folyamatos tájékoztatás a befektetéséről

Az **aberdeen-asset.com** portálon feliratkozhat e-mailben küldött értesítésekre és hírlevelekre, ami a leggyorsabb, egyben a legolcsóbb lehetőség arra, hogy figyelemmel kövesse azon alapok és piacok változásait, amelyekbe befektet.

A kiválasztott alapok teljesítményéről, a legfrissebb gazdasági kilátásokról, az alapkezelői tájékoztatókról és a regionális piaci elemzésről azok megjelenésekor értesülhet.



Martin Gilbert
vezérigazgató

“Célunk az alapok kiemelkedő és következetes teljesítményének biztosítása a vagyonkezelési üzletág széles spektrumában.

“Cégünk olyan független, „csak hosszú” (long-only) megközelítésű globális vagyonkezelő, amelynek nincs többségi befolyással rendelkező részvényese. Ily módon nem kell egy, a jelenlegi pénzügyi válság miatt nehéz helyzetbe kerülő anyagcég miatt aggódnunk, ami elvonhatja egyes vagyonkezelők figyelmét.”

Mi az Aberdeen?

Az Aberdeen Európa egyik legnagyobb, független és teljes jogkörrel irányított vagyonkezelője. Az Aberdeen kizárólag a vagyonkezelői tevékenységre összpontosít, így mindenkor ügyfeleire és azok portfólióira koncentrál. A hagyományos eszközosztályok: részvények, fix kamatozású eszközök és ingatlanok kezelésére specializálódtunk. 21 országban működő 25 irodánkban nyitottan és csapatszellemben közelítünk a befektetésekhez. Az Aberdeen szerte a világban 1700-nál több munkatársat foglalkoztat.

Az Aberdeen kultúrája

Mivel az Aberdeen kicsi befektetési tanácsadóként indult, nagyra értékeljük a lapos vezetési struktúrát, a nyitottságot és a megközelíthetőséget mind egymás, mind ügyfeleink irányában. Úgy hisszük, hogy ez a nyitottság a kislétszámú és összeszokott vagyonkezelői csapatokkal együtt elősegíti a bizalom és a tartós üzleti kapcsolatok kialakítását. A csoport nagyra értékeli a vállalkozói szellemet és hisz a független alapkezelésben. Számos más, gyakran egy nagyobb életbiztosító vagy bankcsoport részeként működő vagyonkezelőtől eltérően mi kizárólag a vagyonkezelésre koncentrálunk. Úgy hisszük, hogy ez a függetlenség munkánk során fegyelmet von magával.

Tekintse meg az Aberdeen rövidfilmjeit on-line



Ha van internetelérése, akkor megnézheti, hogy kik dolgoznak az Aberdeen Asset Managementnél, és kik azok az alapkezelők, akik az Ön alapjainak kezelésével foglalkoznak. A részletekért látogasson el on-line TV-könyvtárunkba az **aberdeen.tv** címen.

Az Aberdeen TV rendszeresen beszámol a világszerte működő csapatainkról, a működési területük szerinti piacról és cégekről, valamint az általuk eszközölt befektetésekről.

Egy-egy rövidfilm hossza mintegy öt perc. A filmek bemutatják a fő vagyonkezelőket és elmagyarázzák a befektetési folyamatot, értékelik a teljesítményüket és a portfólióik számára kiválasztott részvényeket.

Az Aberdeen rövid történetének megtekintéséhez látogasson el a shortaberdeenfilm.tv címre. A film bemutat néhányat a világ különböző részein dolgozó felsővezetőink és vagyonkezelőink közül, és betekintést nyújt abba, ahogyan dolgozunk.

Hogyan kezeljük a kockázatokat

A kockázatok kezelése befektetési folyamatunk kulcsfontosságú eleme. Önálló teljesítmény- és kockázatelemző csoport gondoskodik arról, hogy a portfóliók az általunk jelzett módon viselkedjenek, továbbá ellenőrzi a kockázattvállalási irányelveink helyességét.

Ugyanakkor tisztában vagyunk azzal, hogy a kockázat a leghatékonyabban akkor kezelhető, ha alaposan ismerjük mindazokat a vállalatokat, amelyekbe befektetünk, valamint ha ügyelünk arra, hogy minden portfólió mindenkor megfelelően diverzifikált legyen.

Az Aberdeen befektetési folyamata

Fundamentális, „csak hosszú” (long-only) befektető

Az Aberdeen fundamentális szempontból közelíti meg a befektetéseket. Döntéseinket alapkezelőink alapos elemzéseire alapozzuk és nem hagyatkozunk mások véleményére. Azon vállalatok vezetéséhez hasonlóan, amelyekbe befektetünk, a hosszú távú sikert tartjuk szem előtt, és nem lovagoljuk meg a piac divathullámain a gyors nyereség érdekében. Ezen mély meggyőződésen alapuló megközelítésünk megmutatkozik minden általunk kezelt alaptípus esetén.

Alapvető a tudás

Részvények terén a kiemelkedő befektetési eredmény érdekében mindenekelőtt a vállalatokról első kézből szerzett ismeretekre, másodsorban pedig a portfóliók aktív kezelésére támaszkodunk. Miközben folyamatosan új lehetőségeket próbálunk feltárni, befektetéseink során olyan vállalatokra koncentrálnak, amelyeket átlátunk és amelyek megfelelő értéket képviselnek. Ahhoz azonban, hogy egy vállalat felkerüljön a 'vételi listánkra', körültekintésre van szükség: egy fillért sem teszünk kockára, amíg az adott vállalat át nem esett egy alapos értékelési eljáráson.

Nem sajnáljuk a fáradságot

Meggyőződésünk, hogy a legkedvezőbb befektetés megtalálásához mélységeiben is meg kell ismernünk a vállalatot. Belső szabályunk, hogy nem fektetünk egy vállalatba, amíg nem találkoztunk a vezetésével. Ha pedig nem értjük a vállalat üzletpolitikáját, akkor nem fektetünk bele, bárhogy is vélekednek más befektetők. Noha egyszerűnek hangzik, alapkezelőink számára ez számottevő fáradságot jelent.

Csak az elmúlt évben 3000-nél is több vállalatot kerestek fel.

Röviden arról, amit nem vállalunk

Mi mások vagyunk. Sok olyan dolog van, amit más alapkezelők megtesznek, mi viszont nem. Sokuktól eltérően aktívan kezelt portfólióink többségét nem korlátozza piaci súlyozás. Csak azért nem fektetünk egy részvénybe, mert az egyik legnagyobb társaságé a piacon. Inkább arra ösztönözzük alapkezelőinket, hogy a szerintük értéket képviselő befektetésekre koncentrálnak, a többit pedig hagyják figyelmen kívül – emellett mindenkor szem előtt kell tartaniuk bizonyos kockázati irányelveket.

Hiszünk abban, amit teszünk

Ugyanezt a következetes megközelítést alkalmazzuk egyéb befektetések esetén is. Kötvények terén szintén fundamentális befektetők vagyunk, és sikerünk záloga ez esetben is a saját elemzés. Ha olyan befektetésre találunk, amelyben megbízunk, akkor kitarunk mellette és nem változtatunk stratégiánkon követve a piac szeszélyeit.

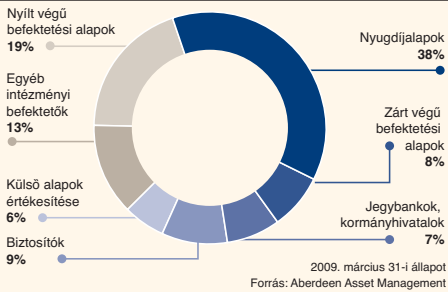
Kötvény-befektetőink számára általában a lehetőségek széles körét kínáljuk, vagyis összetett portfóliókat, ahol azonban minden egyes befektetett eszközben erősen hiszünk. Kötvénycsapatunk mögött már több mint 20 évnyi együttműködés áll.

Helyismeret

Ingtatlanbefektetéseink terén a hozamokat meghatározó tényezők ismerete helyi jelenlétünkre és alapos elemző munkánkra vezethető vissza. Az ingatlan egyedi jellemzője az a hozzáadott érték, amely "helybeni" aktív vagytonkezeléssel érhető el. Ingatlanalap-kezelőink Európa 13 különböző országában, szingapúri irodánkon keresztül pedig Ázsiában vannak jelen.

Széles ügyfélbázis

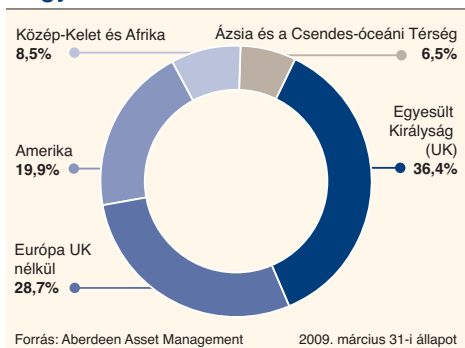
Az Aberdeen szakértelmét különválasztott és összevont, határokon átívelő termékek formájában bocsátja rendelkezésre. 2009 márciusának végén a világ különféle részein működő irodáinkban 96 milliárd angol fontnyi vagyont kezeltünk ügyfeleink széles köre számára.



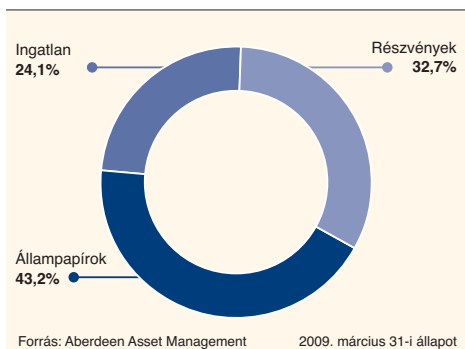
Az Aberdeenről

Az Aberdeen Európa egyik legnagyobb független vagyongazdálkodója, amely 2009 márciusának végén 96 milliárd angol font értékű vagyont kezel a világ különféle részein lévő ügyfelek széles köre számára. Piacismeretünk a helyi viszonyoktól kezdve a globális szintig a 21 ország 25 irodájában dolgozó 1700 munkatársunkon alapszik. Meggyőződésünk, hogy prioritásaink, méretünk és hozzáállásunk segítségével hatékony vagyongazdálkodást és kiváló ügyfélszolgálatot tudunk nyújtani.

Vagyongazdálkodás terület szerint



Vagyongazdálkodás a vagyon típusa szerint



Az Egyesült Királyság hazai piacunk, melyen ügyfeleink 35 milliárd font értékű vagyonát kezeljük, egyben itt található a globális, az egyesült királysági és az európai részvényekkel és állampapírokkal foglalkozó csapataink központja is. Egyre növekszik jelenlétünk a kontinentális Európában. Ingatlanrészlegünk központja Észak-Európában található, de irodáink megtalálhatók Európa egyéb területein is. Nemrégben kezdte meg működését párizsi és szentpétervári irodánk. Amszterdamban kiemelt fontosságú marketingirodát működtetünk mind a holland nyugdíjbiztosítói, mind az európai ingatlanpiaci ügyfeleink kiszolgálására. Frankfurtban 2007 januárjában nyitottuk meg irodánkat a német intézményi befektetőkkel kialakított kapcsolatok fejlesztésére. Luxemburg ad otthont az Aberdeen globális alapjainak, a világ 22 országában értékesített összevont alapoknak. 2009 márciusának végén Európa a csoport által kezelt eszközök 29%-át tette ki.

Philadelphia jelenti a kaput Észak-Amerikába, itt vannak a kötvényeket és az amerikai részvényeket kezelő csapataink. A csoport ázsiai központja Szingapúrban található, a legtöbb ázsiai vagyongazdálkodónk is itt dolgozik. Az ázsiai részvény- és kötvénypiaci tudásunk az Aberdeen csoport egyik fő erőssége. A fentiekén túl számos kiemelt fontosságú irodát működtetünk Európában, Ázsiában és Ausztráliában.

A Credit Suisse alapkezelői üzletágának megszerzése révén biztosítjuk ügyfeleink piacainak további növekedését.

Aberdeen e-mail szolgáltatások

Weekly Market Tracker (Heti Piacfigyelő) – figyelje heti rendszerességgel a világ piacain végbemenő változásokat, ezen belül is Ausztráliát, Európát, Távols-Keletet és Japánt, az Egyesült Államokat és a feltörekvő piacokat.

Global Investment Outlook (Globális Befektetési Kilátások) – olvassa az Aberdeen legfrissebb havi globális piaci és gazdasági kitekintését.

Factsheet emails (alapok hírlevele)* – legyen naprakész saját befektetéseit illetően az alapokról szóló, az Ön levélfiókjába eljuttatott kimutatások segítségével.

aberdeen-asset.com/email

Ha további tájékoztatást szeretne a Credit Suisse megszerzéséről és annak az Ön alapjaira gyakorolt hatásáról, kérjük, látogasson el az aberdeen-asset.com országára vonatkozó honlapjára

Kiadja és jóváhagyja az Aberdeen Asset Managers Limited, One Bow Churchyard, London EC4M 9HH. Engedélyezte és elrendelte a Financial Services Authority

Kockázati tényezők, melyeket befektetés előtt mérlegelnie kell:

A befektetések és az abból elért jövedelem értéke növekedhet, de csökkenhet is, így előfordulhat, hogy kevesebbet kap vissza, mint amennyit befektetett. Az árfolyam mozgások kihathatnak mind az elért jövedelemre, mind befektetése tőkeértékére. Ha az országa szerinti pénznem erősödik az alap befektetési pénzneméhez mérten, az Ön befektetésének értéke csökkenni fog, és megfordítva. A korábban elért eredmény nem jelzi előre a jövőbeni teljesítményt. A feltörekvő piacok alapjaiba eszközölt befektetések az érett piacokhoz képest változékonyabbak, ezért befektetéseinek értéke nagyobb mértékben csökkenhet vagy növekedhet. A különleges piaci szektorokba befektető alapok értéke változékonyabb, mint a szélesebb befektetői kört vonzó alapoké.

*Egyes alapok nem vásárolhatók meg bizonyos országokban, ahol ez jogszabályba ütközik. Ebből következően ezeknek az alapoknak a portfólió jelentései nem minden országban érhetőek el.