

AEGON ISTANBULL RÉSZVÉNY

BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000707419

Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe

Vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

Forgalmazók: ERSTE Befektetési Zrt.; Raiffeisen Bank Zrt.; Concorde Értékpapír Zrt.

Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2008. 12. 04.

Devizanem: HUF

Benchmark összetétele: 80% DJ TI20 Index forintban számolva + 20% ZMAX

Alap nettó eszközértéke: 220 925 665

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,091739

Az alap eszközzsége, 2009. 03. 31.

Külföldi részvények	78,06%
Diszkont kincstárjegyek	0,00%
Magyar államkötvények	0,00%
Állampapír repo	18,15%
Számlapénz	0,76%
Egyéb eszközök	3,04%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	78,06%

éves mélypontról feléledve 25%-ot emelkedett, amely historikusan a 3. legnagyobb bear market rally-nak minősül. A jelenlegi emelkedés a véleményünk szerint átmenetinek bizonyulhat, mert az amerikai ingatlanok áresése tovább folytatódik és a kormányzati intézkedések hatása csak időszakos hatással bír.

A török részvény piac a külföldi befektetők számára menedékként szolgált a régió többi országával szemben (pl. az orosz részvények kerülése az olajáresés miatt), az olajár emelkedéssel egy időben azonban sok befektető csökkentette török kitétségét. A gazdasági visszaesés Törökországban a vártnál nagyobb lehet, amely ronthatja a jelenlegi optimista hangulatot.

Befektetési politika:

Az AEGON Istanbul Részvény Befektetési Alap elsődleges befektetési célpontjai azon vállalatok tőzsdén forgalmazott értékpapírjai, 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: 80% DJ TI20 Index forintban számolva + 20% ZMAX Index.

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján



Piaci összefoglaló:

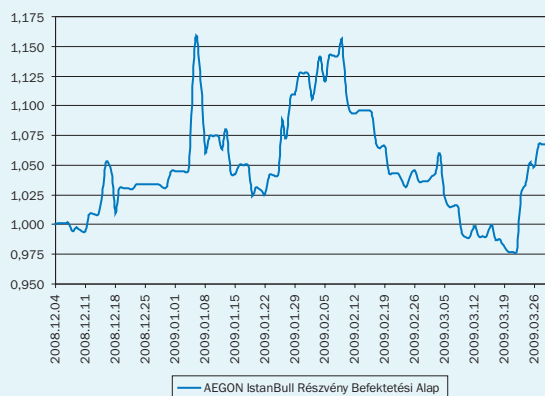
Az első negyedév rendkívüli volatilitást hozott, az amerikai részvény piac teljesítménye januárban a valaha volt legrosszabb (-8,6% dollárban), februárban a második legrosszabb volt (-11,0%), míg a március ismét negatív rekordokkal kezdődött, azonban a március 9-én elért 12

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	Indulástól*
Hozam*	5,36%	4,46%	9,17%
Referencia hozam**	5,58%	4,99%	6,89%

* Az alap 2009. 03. 31-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 2008. 12. 04-én indult
** A referencia index nettó hozama

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN (EGY JEGYRE JUTÓ ESZKÖZÉRTÉK)



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.