

AEGON ISTANBULL RÉSZVÉNY

BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000707419
Bloomberg kód: AEGISEQ HB Equity
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: 287 332 222
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,372819

Az alap eszközüsszetétele, 2009. 06. 30.

| | |
|------------------------------|---------|
| Külföldi részvények | 75,51% |
| Diszkont kincstárjegyek | 12,32% |
| Magyar államkötvények | 0,00% |
| Állampapír repo | 10,35% |
| Számlapénz | 1,95% |
| Egyéb eszközök | -0,12% |
| Összesen | 100,00% |
| Származtatott ügyletek | 0,00% |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 76,74% |

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 diszkont-kincstárjegyek, devizák és pénzüpi 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 időszakai szórása alapján



Piaci összefoglaló:

A nemzetközi részvény piacok a márciusi minimum szintek óta tartó emelkedés során 38%-ot erősödtek, de ez a trend az elmúlt hónapban megtört. Júniusban az MSCI World index 0.7%-ot, a feltörekvő piaci index 1.5%-ot esett, a főbb indexek alig változtak (USA +0.1%, Európa -2.2%, Japán +1.7%). A török részvény piac 4.4%-ot emelkedett, és az egyik leg-erősebbnek mutatkozik a régiós piacok közül. A gyengébb

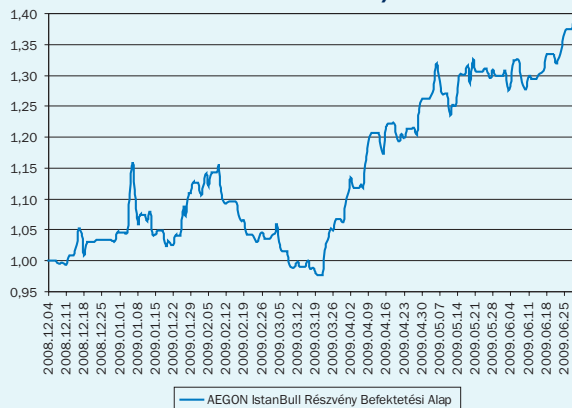
teljesítményű júniussal zárult negyedév azonban így is rég nem látott részvény piaci emelkedést hozott, amelynek főbb okai a korábbi túladottság, a fejlett gazdaságok bankjainak feltőkésítése, az amerikai gazdaság némi javulása, az erősebb kínai növekedés, az ismét megnövekvő kockázatvállalási hajlandóság, emelkedő olajár voltak. Az elkövetkező időszakban nem várjuk az optimizmus visszatérését, inkább oldalazó vagy lefelé tartó mozgásra számítunk. Véleményünk szerint a befektetők által beárazott V-alakú recesszió helyett inkább elhúzódó, lassú javulásra számítunk, így a részvény piacok kissé előreszaladtak az árfolyamok tekintetében, ezért az alapban a jelenlegi alulsúlyt fenn kívánjuk tartani, míg a részvény kiválasztásban a defenzív vállalatokat (Anti-ciklikus árbevétel, erős mérleg szerkezet, alacsony eladósodottság) részesítjük előnyben.

Az alap által elért nettó hozam:

| Időtáv | 1 hónap | 3 hónap | 6 hónap | Indulástól* |
|--------------------|---------|---------|---------|-------------|
| Hozam* | 5,67% | 25,75% | 31,36% | 37,28% |
| Referencia hozam** | 0,41% | 26,00% | 30,34% | 31,48% |

* Az alap 2009. 06. 30-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.