

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: 1 149 726 992
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,644658

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 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 időszakai szórása alapján



Piaci összefoglaló:

A török részvény piac 8.82%-ot emelkedett augusztusban, a 2009. évi eddigi teljesítménye 77%, forintban számolva, ezzel jelentősen felülteljesítette a piacok többségét, legfőképpen

Az alap eszközzszerkezete, 2009. 08. 31.

Külföldi részvények	80,61%
Diszkont kincstárjegyek	17,44%
Magyar államkötvények	0,00%
Állampapír repo	6,24%
Számlapénz	0,03%
Egyéb eszközök	-4,33%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	94,56%

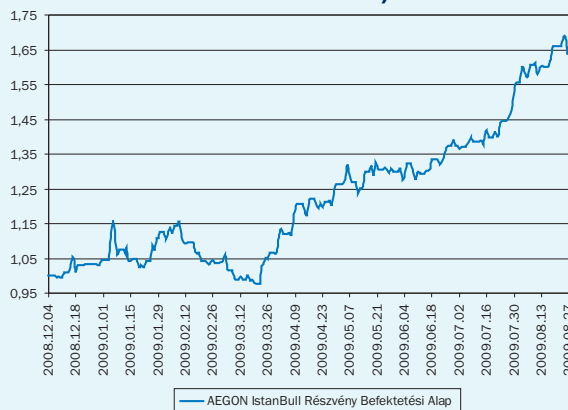
a fejlett gazdaságok börzseit, amelyek 10-15%-os erősödést könyvelhettek el. A török gazdasággal kapcsolatos kilátások továbbra is optimisták 2010-re, de a legutóbbi időszakban a kockázati étvág visszaterése miatt néhány kockázatosabb részvény piac átmenetileg tőkét vonhat el az eddig az alapkezelők körében felülsúlyozott török tőzsdéről. Az Alap a korábbi részvény túlsúlyt neutrális szintre csökkentette, és megszüntette az eddig felülteljesítő – régiós összetételben még mindig olcsó – banki túlsúlyozást is, mostantól előnyben részesítve az úgynevezett holdingokat (pl. Sabanci, Koc, Dogan), amelyek Törökország legnagyobb ipari és pénzügyi konglomerátumai, tőzsdén kereskedett részvényeik pedig a török átlagnál alacsonyabban árazottak.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	Indulástól*
Hozam*	5,67%	26,59%	58,71%	64,47%
Referencia hozam**	6,21%	22,07%	56,86%	58,74%

* Az alap 2009. 08. 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.