

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: 1 176 502 053
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,658139

Az alap eszközüsszetétele, 2009. 09. 30.

Külföldi részvények	83,06%
Diszkont kincstárjegyek	13,39%
Magyar államkötvények	0,00%
Állampapír repo	3,76%
Számlapénz	0,12%
Egyéb eszközök	-0,32%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	84,40%

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 pénzpiaci 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 időszaki szórása alapján



Piaci összefoglaló:

Az MSCI AC World Index 4,4%-ot emelkedett szeptemberben, jelenleg 26,2%-os pluszban van év elejéhez képest és 66,3%-kal a márciusi mélypont fölött. Ahogy ez általában szokott lenni egy piaci emelkedésben, Ázsia Japán nélkül (+9,4%) és a feltörekvő piacok(+8,9%) voltak a legjobban teljesítő térségek szeptemberben, miközben Japán (-2,3%) és az Egyesült Államok (+3,7%) ehhez képest lemaradtak. Európa +4,6%-os hozamot nyújtott a hónap alatt, ezzel enyhén

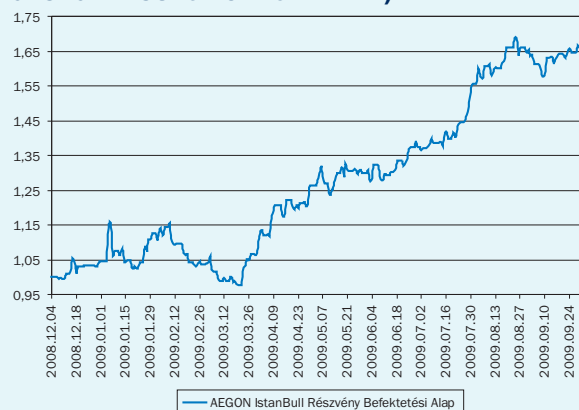
felülteljesítve a globális indexet. Mivel a feltörekvő piacok felülteljesítettek, három a négy BRIC ország közül többet emelkedett, mint a globális index: Brazília (+15,1%), Oroszország (+15,0%), India (+10,9%) és Kína (+4,2%). Miközben Törökország alulteljesítő volt (+3,1% szeptemberben, +78,9% az év elejétől), mivel a befektetők a kockázatosabb piacokat részesítették előnyben előző hónapban. A vártnál rosszabb amerikai makro-adatok által kiváltott profit-realizálás hatására enyhébb korrekciót várunk a részvények árfolyamában. A piacok ezen túl mutató irányát a harmadik negyedév nyereségi jelentéseinek közzétételi szezonja fogja meghatározni, ami október elején kezdődik. A részvény allokáció semlegesre csökkent a hónap végére, és a részvények válogatása a defenzív papírok felé fordult, ezzel alulsúlyozva a török bankszektor, de egy kétszámjegyű korrekció tetszetős beállási lehetőséget nyújthat rövid és közép-hosszú távra.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	Indulástól*
Hozam*	0,82%	20,78%	51,88%	65,81%
Referencia hozam**	0,77%	22,07%	50,25%	60,19%

* Az alap 2009. 09. 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.