

AEGON ISTANBULL RÉSZVÉNY

B E F E K T E T É S I A L A P

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód, A sorozat: HU-0000707419
ISIN kód, I sorozat: HU-0000709522
Bloomberg kód A sorozat: AEGISEQ HB Equity
Bloomberg kód, I sorozat:
Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Az alap nyilvántartásba vételének kelte A sorozat: 2008.12.04
Az alap nyilvántartásba vételének kelte I sorozat: 2010.11.24
Devizanem: HUF
Benchmark összetétele: 90% TR20I Index + 10% ZMAX Index
Nettó eszközérték, A sorozat: 2 067 869 298 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték, A sorozat: 2,155286 HUF
Nettó eszközérték, I sorozat: 6 397 133 779 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték, I sorozat: 2,159881 HUF

FORGALMAZÓK

	A SOROZAT	I SOROZAT
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.	✓	✓
BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe	✓	
Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.	✓	
Commerzbank Zrt.	✓	
Concorde Értékpapír Zrt.	✓	
ERSTE Befektetési Zrt.	✓	
OTP Bank Nyrt.	✓	
Raiffeisen Bank Zrt.	✓	
UniCredit Bank Hungary Zrt.	✓	

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: 90% TR20I Index + 10% ZMAX Index.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő

3 hó 1 év 2 év 3 év 5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján

nagyon alacsony közepes magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011. 01. 31.

Kincstárjegyek	1,16%
Államkötvények	0,00%
Külföldi részvények	92,61%
Egyéb eszközök	0,00%
Állampapír repo ügyletek	5,30%
Számlapénz	2,92%
Követelés	5,02%
Kötelezettség	7,03%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	94,14%
Származtatott ügyletek	0,00%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az MSCI World Index 1.5%-ot emelkedett januárban, a fejlett piacok felülteljesítettek, ami nem általános egy erősödő piacon. A nagyobb régiók közül Európa (+3.8%) teljesített a legjobban az elmúlt hónapban, amelyet USA (+2.3%) követett. A fejlődő piacok (-2.8%), Ázsia (Japánon kívüli része, -1.4%) és Japán (+0.1%) alulteljesítette az átlagot. Az év jól indult, de az egyiptomi válság aggodalommal töltötte el a piacokat, a korrekció ugyanakkor rövid életű volt. A Brent nyersolaj két év után ismét a lélektani 100 dollár fölé száguldott.

A befektetők érdeklődése lecsökkent a török eszközök, részvények iránt főként a Központi Bank új monetáris intézkedései (kamatsökkentések, tartalékráta-emelés), valamint az egyiptomi események által kiváltott megnövekvő globális kockázatkerülés és a magas olajárak következtében.

Továbbra is hiszünk a közép és hosszú távú török fundamentumokban és most úgy látjuk, elérkezett az idő a banki alulsúly csökkentésére, mert a török részvénypiac túladottá vált és a jelenlegi szintek jó belépési pontot jelentenek. Az alap felülteljesítette a referencia-indexet januárban.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap*	2010 év	2009 év	Indulástól
A sorozat hozama ^a	11,09%	29,33%	77,63%	-
I sorozat hozama ^b	-	-	-	-11,43%
Referencia hozam ^c	6,25%	26,08%	75,28%	-

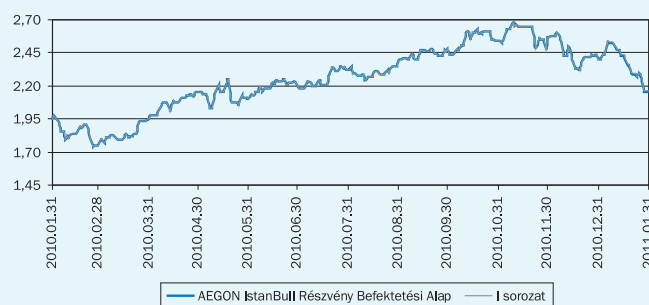
^a Az A sorozat 2011. 01. 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2008. 12. 04-én indult.

^b Az I sorozat 2011. 01. 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2010. 11. 24-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.