

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: 95% TR20I Index + 5% ZMAX Index
Nettó eszközérték, A sorozat: 2 151 455 484 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték, A sorozat: 2,124315 HUF
Nettó eszközérték, I sorozat: 6 301 337 346 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték, I sorozat: 2,127537 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: 95% TR20I Index + 5% 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. 03. 31.

Kincstárjegyek	1,06%
Államkötvények	0,00%
Külföldi részvények	95,45%
Egyéb eszközök	0,00%
Állampapír repo ügyletek	0,00%
Számlapénz	4,52%
Követelés	0,04%
Kötelezettség	1,06%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	101,02%
Származtatott ügyletek	0,00%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A globális részvény piacok március első felében esésnek indultak, az MSCI World 3 hónapos mélypontra zuhant a rekord méretű japán földrengés és atomerőmű baleset növekedésre gyakorolt esetleges negatív hatásaival kapcsolatos félelmek következtében. Az inflációs várakozások ráadásul tovább emelkedtek az eszkalálódó közel-keleti konfliktus hatására, ennek ellenére a részvény piacok ismét emelkedtek március második felében. Az árazási szintek, valamint az értékezőérők (EPS növekedés, profit marginok) továbbra is igen kedvezőek az emelkedő költséginfláció ellenére, a kötvény alapokból részvény alapokba áramló tőke pedig szintén támogatólag hat a részvény piacokra. A török részvények felülteljesítették a globális részvény piacokat az elmúlt hónapban, főként a korábbi túladott állapotuk miatt. A befektetők elkezdtek a török részvény pozíciójukat visszaépíteni a további kötelező tartalékráta emelés ellenére, amely további nyomás alá fogja helyezni a 2011-es banki profitokat, de a gazdaság erős fundamentumai a nem-pénzügyi szektorok vállalati eredményeire pozitívan fognak hatni, mindazonáltal a magas olajár előbb-utóbb egy kissé lelassíthatja a török gazdaságot is.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	1 hónap	12 hónap*	2010 év	2009 év	Indulástól
A sorozat hozama ^a	-	8,68%	29,33%	77,63%	-
I sorozat hozama ^b	4,49%	-	-	-	-12,75%
Referencia hozam*	-	1,81%	26,08%	75,28%	-

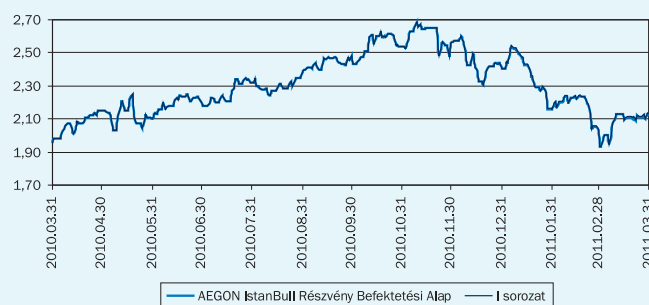
^a Az A sorozat 2011. 03. 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2008. 12. 04-én indult.

^b Az I sorozat 2011. 03. 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.