

# 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:** 1 436 961 262

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,556475

## Az alap eszközzszerkezete, 2009. 07. 31.

Külföldi részvények	80,30%
Diszkont kincstárjegyek	2,56%
Magyar államkötvények	0,00%
Állampapír repo	16,18%
Számlapénz	0,25%
Egyéb eszközök	0,71%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	80,55%

(Lengyelország, Indonézia). A négy BRIC országból csupán Kína volt felülteljesítő: Brazília (+8,4%), Oroszország (+7,3%), India (+8,6%), Kína (+10,8%). Közép-Kelet-Európában Lengyelország (+22,5%) felülmúlta társait (Csehország +17,7%, Magyarország +12,8%) forintban számítva. A „V”-alakú kilábalás lehetősége a török gazdaságban egy pozitív PMI (Purchasing Managers' Index) adattal megtámogatva a május-júniusi időszakban egy „fentről lefelé” típusú kilábalást eredményezhet. Egy IMF program vagy más forrás hiányában a török líra jelentősen leértékelődhet, mely rosszabb befektetői hangulatot eredményezhet a török részvénypiac irányába. Jóllehet, egy gyengébb líra áruhába rejtett áldás lenne a török gazdaságnak, lévén hogy növelné a török export versenyképességét, és jó beszállási pontokat biztosítana a török részvény- és kötvénypiacokra. Az egyik legerősebb részvénypiac lévén továbbra is felülteljesítést várunk a török részvényektől.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	Indulástól*
Hozam*	13,38%	23,24%	38,13%	55,65%
Referencia hozam**	13,97%	20,02%	35,99%	49,18%

\* Az alap 2009. 07. 31-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 2008. 12. 04-én indult  
\*\* A referencia index nettó hozama

## Befektetési politika:

Az AEGON IstanBull Részvény Befektetési Alap elsődleges befektetési célpontjai azon vállalatok tőzsdén forgalmazott értékpapírai, mely vállalatok Törökországban tevékenykednek, illetve bevételük 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



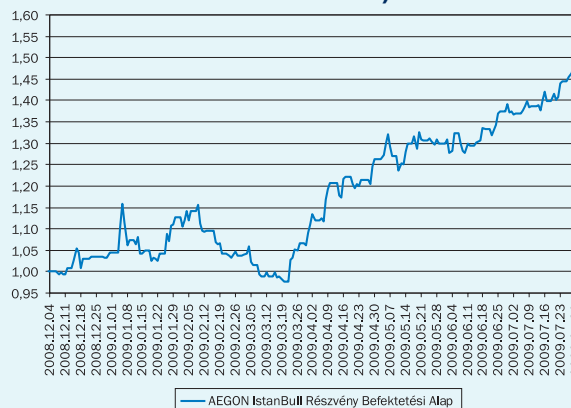
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



## Piaci összefoglaló:

Az MSCI AC World Index júliusban egy 8,7%-os „rally”-n van túl, és év elejéhez képest már 16,9%-kal, míg a márciusi minimumokhoz képest 54,1%-kal került feljebb. Ázsia-pacifik régió (+12,0%) (Japánt nem beleértve) és a fejlődő piacok (+10,9%) produkálták a legjobb teljesítményt, míg Japán (4,2%) és USA (+7,4%) kicsit lemaradt. Európa +10,4%-ot emelkedett a hónapban, és ezzel kissé felülteljesítette a globális indexet. Európából Svédország, Hollandia és Spanyolország, míg Ázsiából Szingapúr és Hong Kong voltak a legjobban teljesítő fejlett piacok a hónapban. A fejlődő piacokon belül a kisebb piacok teljesítettek legjobban

## 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.