

# 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.; Commerzbank Zrt.; Concorde Értékpapír Zrt.; UniCredit Bank Hungary Zrt.

**Az alap nyilvántartásba vételének kelte:** 2008. 12. 04.

**Devizanem:** HUF

**Benchmark összetétele:** 90% TR20I Index + 10% ZMAX Index

**Alap nettó eszközértéke:** 1 302 289 530

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,856436

## Az alap eszközzsétel, 2009. 12. 31.

Külföldi részvények	94,25%
Diszkont kincstárjegyek	2,35%
Magyar államkötvények	0,00%
Állampapír repo	3,10%
Számlapénz	0,02%
Egyéb eszközök	0,29%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>
Származtatott ügyletek	0,00%
<b>Nettó korrekciós tőkeáttétel</b>	<b>94,49%</b>

gondolkodó befektetőknek. Az Alapnak jót tett a benchmark-váltás (a váltás november közepén következett be, amikor a semleges részvény szintet 90%-ra emeltük) és felülsúlyozott pozíciót tartott az év utolsó hónapjában. Rövidtávon konstruktívak a várakozásaink, mivel új évtizedünk elején a gazdasági politika alkotói implicit mód az eszközárak emelkedését veszik célba. Mivel a részvények magánbefektetői, nyugdíjpénztári valamint a fedezeti alapok által képviselt tulajdonhányada alacsony, a vállalati mérlegek kiváló kondícióban vannak és a kötvénypiacok stabilak, minden jel a részvényárfolyamok emelkedésére utal. Összességében januárban új kibocsátások hiányában egy kockázati ralli, újévi tőkebeáramlás (Törökország az egyik legolcsóbb piac), egy kötvénypiaci eladási hullám és újévi tőkepiaci emelkedésre szóló várakozásoknak lehetünk majd nagy valószínűséggel a tanúi.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2009 év
Hozam*	77,63%	77,63%
Referencia hozam**	75,28%	75,28%

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

## Befektetési politika:

Az AEGON Istanbul Részvény Befektetési Alap elsődleges befektetési célpontjai azon vállalatok tőzsdén forgalmazott értékpapírjai, mely vállalatok Törökországban tevékenykednek, illetve bevételeik jelentős részét innen nyerik. Az Alap elsősorban részvényeket tart, ezen kívül magyar kötvények és diszkontkincstárjegyek, 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



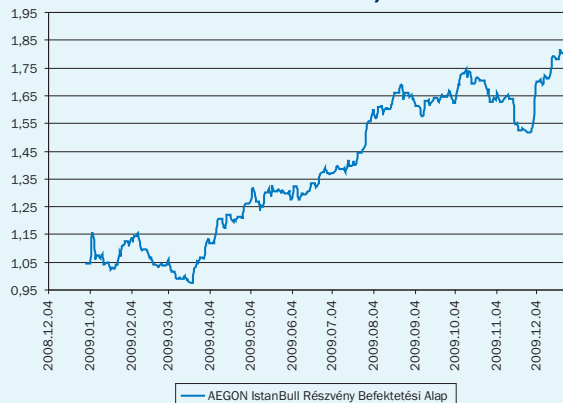
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján



## Piaci összefoglaló:

Az MSCI AC World Index 2%-ot emelkedett decemberben és 31.5%-os nyereséggel zárta a 2009-es naptári évet. A feltörekvő piacok (+3.8%) nem csak e hónapban, hanem az egész naptári évben élen jártak piaci teljesítményüket tekintve (Emerging Markets +74.5%). A Török részvények 92%-os emelkedéssel a legjobban teljesítő papírok között szerepeltek 2009-ben, miután egy felfűtött eladási hullám és a Török gazdaság rohamos romlása erősen túladott piaci körülményekhez vezettek és ezáltal kedvező belépési szintek jöhettek létre a hosszabb távon

## 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.