

# 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.; OTP Bank Nyrt.

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

**Devizanem:** HUF

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

**Alap nettó eszközértéke:** 1 476 595 878

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,954564

## Az alap eszközzszerkezete, 2010. 03. 31.

Külföldi részvények	89,81%
Diszkont kincstárjegyek	0,00%
Magyar államkötvények	0,00%
Állampapír repo	9,33%
Számlapénz	0,66%
Egyéb eszközök	0,20%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	97,81%

a globálisan elkezdődött monetáris szigorítás vártnál eddig lassabb üteme, a folytatódó gazdasági javulás mind hozzájárultak a pozitív teljesítményhez. A török részvényt piac magára talált márciusban, hiszen 14,5%-ot emelkedett forintban számolva, elsősorban a belpolitikai feszültség némi csökkenése, valamint a nemzetközi kockázati étvágy növekedése következtében, amelynek keretében a külföldi alapkezelők ismét megnövelték kitétségüket, többek között görög részvényekben vállalt pozíciójuk terhére. A közeljövőben az emelkedés folytatódását várjuk ezen a még mindig relatíve legolcsóbbnak számító (P/E alapon) részvényt piacon, amennyiben a gyorsjelentési szezon igazolja az egyébként optimista elemzői várakozásokat, és az ismét növekedésnek induló infláció nem okoz a 2010-ben vártnál (200 bázispont) nagyobb kamatemelést.

## 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 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



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



## Piaci összefoglaló:

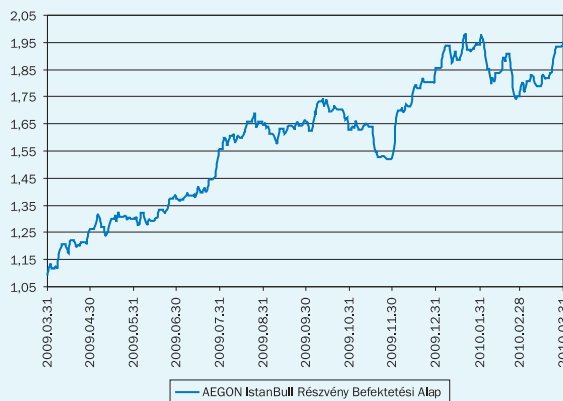
A nemzetközi részvényt piacok márciusban a január-februári korrekciót követően ismét felfelé vették az irányt, így összességében 5,1%-ot emelkedtek dollárban, és 6,25%-ot forintban számolva, amely új csúcspont elérését jelentette, folytatva az immár egy éve zajló részvényt piaci rally-t. A görög adósságfinanszírozás miatti aggodalmak enyhülése,

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2009 év
Hozam*	79,03%	77,63%
Referencia hozam**	79,54%	75,28%

\* Az alap 2010. 03. 31-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.