

# 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:** 1 849 633 705

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 2,150843

## Az alap eszközzszerkezete, 2010. 04. 30.

Külföldi részvények	90,65%
Diszkont kincstárjegyek	0,00%
Magyar államkötvények	0,00%
Állampapír repo	10,53%
Számlapénz	0,20%
Egyéb eszközök	-1,38%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	1,62%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	102,48%

köző adósság krízis a hónap végére alacsonyabb szintekre húzta a régiót. Törökország, mint a legnagyobb felültejesítő, 3,6%-os emelkedést tudhat magáénak áprilisban. A török beszerzési manager index (56) gazdasági expanziót jelez előre. A márciusi fogyasztói árindex kisebb a vártnál; 10,2% (az előző év azonos időszakához képest), míg a maginfláció ismét emelkedett. Bár a részvénypiacok továbbra is sérülékenyek, mégsem hisszük, hogy a(z esetleges) korrekció egy újabb medvepiac kezdetét jelenthetné. Jó hír, hogy az Alapban tartott egyedi papírok nem forint denomináltak, ezért a globális befektetői hangulat jelentős romlása esetén, a várható forintgyengülés kompenzálhatja az részvény árfolyamesés negatív hatását, mivel a portfólió devizális fedezése minimális.

## 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:

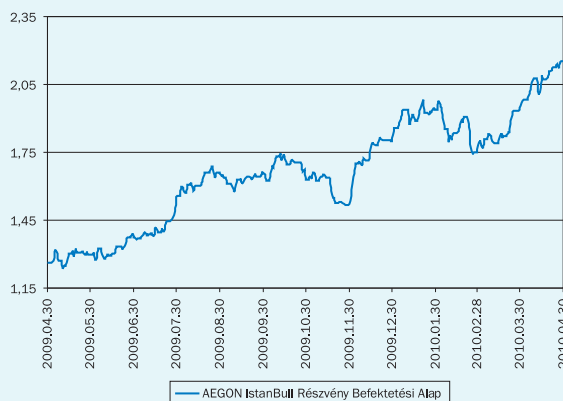
A fejlődő piaci részvények április folyamán 1%-os emelkedést értek el, így felülteljesítették a fejlett piacokat, melyek 0,2% esést könyvelhettek el a hónapban. Áprilisban az ázsiai papírok nyújtották a legjobb teljesítményt (1,2%). Az elmúlt hetekben, az európai piacokon kibonta-

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2009 év
Hozam*	70,30%	77,63%
Referencia hozam**	64,40%	75,28%

\* Az alap 2010. 04. 30-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.