

# 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:** 90% TR20I Index + 10% ZMAX Index  
**Nettó eszközérték, A sorozat:** 1 949 940 409 HUF  
**Egy jegyre jutó nettó eszközérték, A sorozat:** 2,032732 HUF  
**Nettó eszközérték, I sorozat:** 6 030 670 366 HUF  
**Egy jegyre jutó nettó eszközérték, I sorozat:** 2,036151 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: 90% TR20I Index + 10% 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. 02. 28.

Kincstárjegyek	1,24%
Államkötvények	0,00%
Külföldi részvények	94,98%
Egyéb eszközök	0,00%
Állampapír repo ügyletek	4,48%
Számlapénz	0,07%
Követelés	0,02%
Kötelezettség	0,79%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,76%
Származtatott ügyletek	0,00%

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A globális konjunktúra indikátorok februárban is meghaladták a várakozásokat, a kockázatkerülés azonban visszatért a piacokra a közel-keleti feszültségek miatt és úgy tűnik, hogy a geopolitikai események fogják meghatározni rövidtávon a piacok irányát. A befektetők legfőbb aggodalma jelenleg az emelkedő olajár, amely kevésbé a makrogazdasági erő jele, hanem inkább a világgazdasági növekedést fenyegető veszély. A török részvények hasonlóan rosszul kezdték az évet (-8.5% 2011-ben), mint tavaly (-7% 2010. január-februárban), de ezáltal jelentősen alulteljesítették a világpiacokat, elsősorban a török monetáris politika, másodsorban a globális kockázatkerülés miatt. A török gazdaság jól teljesít, a feldolgozóipari aktivitást mutató index (PMI) tovább emelkedett (58.5), de a gyenge líra tovább rontotta a gazdaság jelenleg leggyengébb láncszemének bizonyuló folyó fizetési mérleget (C/A).

Véleményünk szerint a török piac túladdottá vált, és a jelenlegi szintek jó hosszú távú belépési pontot nyújtanak.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	1 hónap	12 hónap*	2010 év	2009 év	Indulástól
A sorozat hozama <sup>a</sup>	-	16,17%	29,33%	77,63%	-
I sorozat hozama <sup>b</sup>	-5,73%	-	-	-	-16,50%
Referencia hozam*	-	12,37%	26,08%	75,28%	-

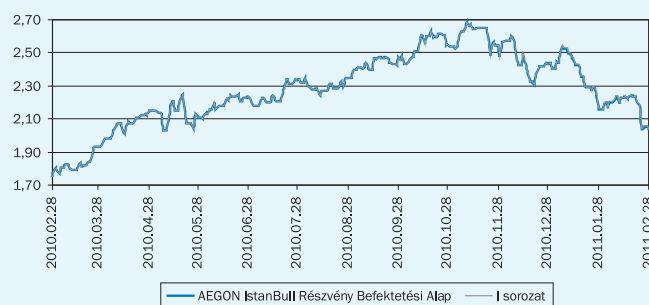
<sup>a</sup> Az A sorozat 2011. 02. 28-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2008. 12. 04-én indult.

<sup>b</sup> Az I sorozat 2011. 02. 28-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.