

# 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:** 95% TR20I Index + 5% ZMAX Index  
**Nettó eszközérték, A sorozat:** 2 061 255 280 HUF  
**Egy jegyre jutó nettó eszközérték, A sorozat:** 2,031928 HUF  
**Nettó eszközérték, I sorozat:** 5 153 949 699 HUF  
**Egy jegyre jutó nettó eszközérték, I sorozat:** 2,02777 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 IstanBull 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 pénzpiaci 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: 95% TR20I Index + 5% 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. 05. 31.

Kincstárjegyek	2,74%
Államkötvények	0,00%
Külföldi részvények	93,90%
Egyéb eszközök	0,00%
Állampapír repo ügyletek	2,49%
Számlapénz	4,52%
Követelés	0,66%
Kötelezettség	4,31%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	103,65%
Származtatott ügyletek	0,00%

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Május hónap legfontosabb piaci eseményei az alábbiakban foglalhatók össze:

Az MSCI World tőkepiaci index, mely a világ részvénypiacait reprezentálja, 2,5%-ot esett, míg a feltörekvő piacok 3%-kal kerültek lejjebb. A legfontosabb gazdasági indikátorok, mint például a feldolgozóipari menedzser indexek szerte a világban gyengélkedés előre jelezve csökkentek. Ezzel egyidejűleg a gazdasági meglepetések indexe (pozitív gazdasági meglepetések elosztva a negatív gazdasági eseményekkel) is lefelé fordult, jelezve, hogy a gazdasági emelkedésben vetett bizalom némiképp meggyengülni látszik.

Az árutözsdek átlagosan 6%-ot zuhantak májusban, míg az olaj világpiaci ára 10%-ot esett és ezzel egyidejűleg a JP Morgan által kalkulált fejlődő piaci kötvény index felára 0,10%-al emelkedett, mutatva a romló piaci hangulatot az elmúlt 1 hónapban.

A török részvénypiac egy 13,3%-os esésével jelentős korrekción esett át az elmúlt időszakban. A részvénypiac esésének elsődleges oka a török gazdaság körül tornyosuló aggodalmak, mint például a túlfűtött gazdaság volt. Úgy tűnik azonban, hogy a befektetők erősen túlreagálták az újonnan kijövő adatokat és részvénytúlsúlyos pozíciókból, alul súlyba kerültek, felkínálva ezzel a lehetőségét egy lehetséges felfele kitérésnek/emelkedésnek, amennyiben a gazdasági növekedés és a vállalati eredmények kielégítően erősek maradnak.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	12 hónap*	2010 év	2009 év	Indulástól
A sorozat hozama <sup>a</sup>	-	-	-3,33%	29,33%	77,63%	-
I sorozat hozama <sup>b</sup>	-8,88%	-0,41%	-	-	-	-16,85%
Referencia hozam <sup>c</sup>	-	-	-8,77%	26,08%	75,28%	-

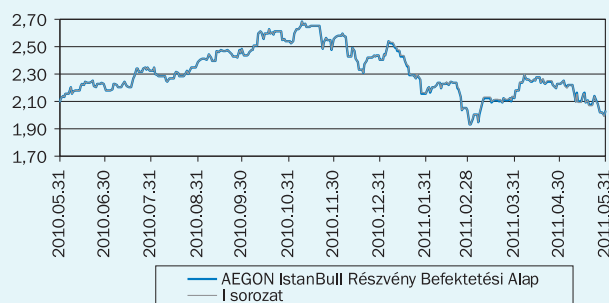
<sup>a</sup> Az A sorozat 2011. 05. 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2008. 12. 04-én indult.

<sup>b</sup> Az I sorozat 2011. 05. 31-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.