

# 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.

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

**Devizanem:** HUF

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

**Alap nettó eszközértéke:** 972 820 756

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,522196

## 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 török piac az év eleje óta tartó felülteljesítés után az elmúlt hónapban a globális részvénytőzsdénél, valamint a régióval is gyengébb teljesítményt ért el. Az TR20 index 5,44%-al esett vissza, szemben a fejlődő piacokat reprezentáló MSCI EM 4,30%-os emelkedésével. A politikai

## Az alap eszközzsételése, 2009. 11. 30.

Külföldi részvények	92,78%
Diszkont kincstárjegyek	5,13%
Magyar államkötvények	0,00%
Állampapír repo	0,00%
Számlapénz	1,95%
Egyéb eszközök	0,14%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	94,03%

bizonytalanság, valamint a befektetők túlpozicionáltsága kisebb korrekciót okozott, ám a nettó tőkeáramlás következtében a fejlődő piaci alapok pozicionáltsága viszont a historikus átlaghoz, ami kedvező jel a következő hónapokra nézve. A gazdaság állapotáról főként negatív adatok láttak napvilágot, a munkanélküliség valamivel magasabb lett a vártnál (13,4%), az ipari termelés pedig nagyobb visszaesést mutatott novemberben. A központi bank ugyanakkor tovább csökkentette az alapkamatot 25 bps-al, 6,5%-ra. Bár a kamatcsökkentési periódus üteme némileg lelassulhat a következő évben, az immár tartósan egyszámjegyű infláció további teret engedhet a monetáris lazításnak. Az elmúlt hónapban legjobban, a légitársaságok, valamint az energetikai vállalatok szerepeltek, míg a leggyengébb teljesítményt a bankszektor mutatta.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	Indulástól*
Hozam*	-6,50%	-7,45%	17,16%	52,22%
Referencia hozam**	-6,87%	-7,94%	12,49%	46,51%

\* Az alap 2009. 11. 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.