

# AEGON IstanBull Részvény Befektetési Alap, I sorozat

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Benchmark összetétele:	95% TR20I Index + 5% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000709522
Indulás:	2011.01.03
Devizanem:	HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	1 191 275 102 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,902448 HUF

## FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.  
Raiffeisen Bank 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:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.07.31

eszköz típusa	részarány
Nemzetközi részvények	95,87 %
Betét	3,76 %
Kötelezettség	-0,58 %
Számlapénz	0,53 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az elhúzó európai adósságproblémák és a romló makrogazdasági környezet hatására a világ részvénypiacait reprezentáló MSCI AC World index július hónap során 1,7%-ot esett.

A régiókat tekintve a legerősebb teljesítmény Japán nyújtotta +3,5%-kal, az ázsiai régió Japán nélkül szinten maradt, míg a fejlődő piacok összesítve -0,7%-os negatív teljesítményt mutattak az elmúlt hónapban. Annak ellenére, hogy Európa -3,5%, USA pedig -2,1%-os jónak semmiképpen sem mondható részvénypiaci teljesítményt mutatott fel júliusban, még így is ez a két régió, mely az elmúlt 7 hónapban a legerősebb teljesítményt hozta a többi világrészhez képest.

A török részvénypiac az elmúlt hónapban folytatta eső trendjét, mintegy -5,9%-os USD-ben számolt negatív teljesítménnyel, mely az elmúlt 7 hónapra vetítve -17,5% jelent szintén USD-ben. Ezzel az eredménnyel a török piac idén az egyik legrosszabb teljesítményt nyújtó részvénypiac az egész világon. Bár az ország folyó fizetésimérleg hiánya magas és gyenge a monetáris politika teljesítménye, mégis jobb eredményre lenne hivatott a török piac. Véleményünk szerint jelen piaci szintek jó beszállási pontot jelenthetnek a befektetőknek közép- és hosszú távú pozíciók felvételéhez.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	indulástól
Befektetési jegy	-4,01 %	-14,51 %	-11,92 %	-22,22 %
Nettó benchmark	-1,92 %	-13,03 %	-11,45 %	-22,89 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



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.