

AEGON IstanBull Részvény Befektetési Alap HUF 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:	HU0000707419
Indulás:	2008.12.04
Devizanem:	HUF
Az alap nettó eszközértéke:	3 353 161 804 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,936135 HUF

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 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: 95% TR20I Index + 5% ZMAX Index.

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarország Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2010. év	2009. év
Befektetési jegy	-21,96 %	29,33 %	77,63 %
Nettó benchmark	-25,53 %	25,39 %	11,27 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2010.10.01 - 2011.09.30



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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A részvénypiaci hozamok tovább csökkentek az elmúlt hónap során és így a befektetők tovább csökkentették a kockázatosabb pozíciókat, visszavágvá a részvény és áruipiaci kitétségeket. Sajnos továbbra sem hatott támogató jelleggel a részvénypiaci hangulatra a politikusok elkötelezettsége és akarata a jelen helyzet megoldására, mely ezáltal továbbra is nyomott hangulatú maradt. A fejlődő piacok 14,8%-ot estek az elmúlt hónapban, mely több mint a kétszerese a fejlett piacok 6,7%-os eséséhez képest. A fejlődő piacok teljesítményét jól jellemző részvénypiacok gyengén szerepeltek: az USD 6,3%-al erősödött, míg az áruipiacok 3%-ot estek. A réz ára összeomlott és 21,5%-ot korigált, a Brent olaj 10,4%-ot esett, és a manapság oly divatos arany ára is 11,1%-ot esett szeptemberben. A török részvények folytatták a felülteljesítésüket a többi részvénypiachoz képest, így 11,04%-ot emelkedtek török lírában kalkulálva, míg ez HUF-ban kifejezve ugyanezen időszakban 20,6%-os emelkedést jelent!

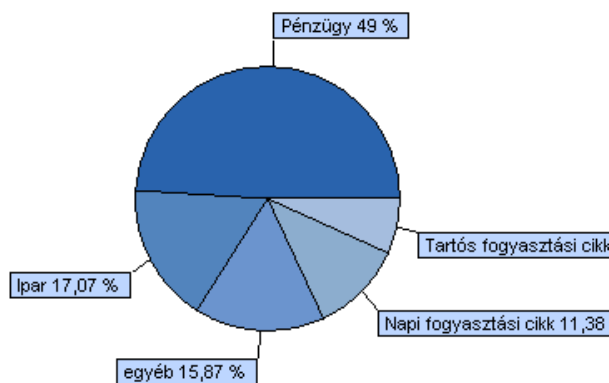
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	99,50 %
Kötelezettség	-4,82 %
Követelés	3,35 %
Állampapír repo ügyletek	1,69 %
Számlapénz	0,31 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	104,68 %

Az 5 legnagyobb pozíció:

TURKIYE GARANTI BANKASI
AKBANK T.S.A.
TURKIYE IS BANKASI-C
HALKBANK
YAPI KREDI BANKASI

A részvények szektoronkénti megoszlása:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

