

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:	2 807 271 343 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,941881 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 Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési 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	-23,47 %	29,33 %	77,63 %
Nettó benchmark	-27,30 %	25,39 %	11,27 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2010.11.01 - 2011.10.31



Az alapok múltbéli 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 részvénypiacok a világban emelkedő fokozatba kapcsolódtak októberben, köszönhetően a csökkenő recessziós félelmeknek a világban és az előzetes várakozásoknál jobbra sikerült makrogazdasági számoknak. Az Egyesült Államok GDP növekedési számai némiképpen feljavultak az elmúlt időszakban (Q2 és Q3-ban) és a javuló kínai termelési adatok szintén javították a hangulatot.

Európában a politikusok megpróbálják megállítani az eladósodottság okozta fertőzést, ezért elkezdtek kidolgozni a perifériális államkötvények újrafinanszírozását, illetve a bankok feltőkésítését. Egy jelentősebb emelkedő időszakot elkönyvelve az amúgy negatív szeptemberi piaci hónapban Törökország októberben alulteljesített a részvénypiacokhoz képest. Sajnos a török bankok 5,6%-ot estek az elmúlt hónapban, ezzel kiérdemelték a legrosszabbul teljesítő szektor első helyezését a feltörekvő piacokon.

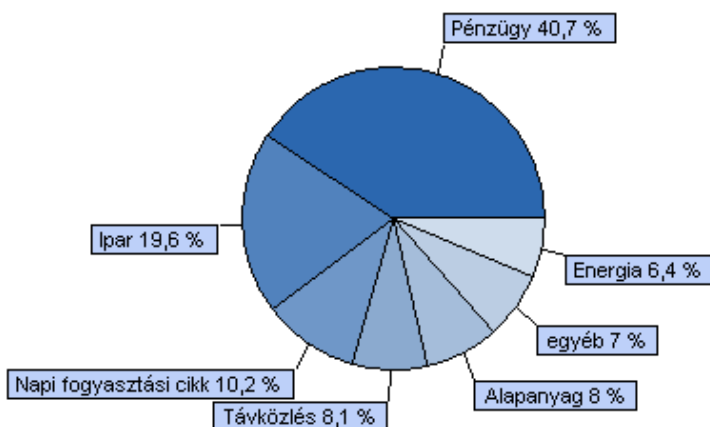
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	100,70 %
Kötelezettség	-11,21 %
Követelés	7,87 %
Állampapír repo ügyletek	3,00 %
Számlapénz	1,48 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

Az 5 legnagyobb pozíció:

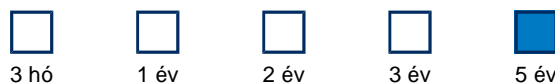
TURKIYE GARANTI BANKASI
HALKBANK
TURKCELL ILETISIM HIZMET
AKBANK T.S.A.
TUPRAS

A részvények szektoronkénti megoszlása:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

