

AEGON IstanBull Részvény Befektetési Alap intézményi 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
Az alap nettó eszközértéke:	3 045 141 383 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,141 126 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. , Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap
Befektetési jegy	0,64 %
Nettó benchmark	0,78 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.04.01 - 2012.03.31



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:

Az alacsony volatilitású felfelé teljesítő mozgása a piacoknak megszűnt az elmúlt hónapban, így a részvénypiacok erőlködtek, leértékelődtek és magasabb volatilitású mozgást vettek fel, mint az azt megelőző 2 hónapban. Kína lecsökkentette a 2012-re vonatkozó GDP növekedési előrejelzését 8%-ról 7,5%-ra, mely lássuk be, még mindig igen meggyőző szám. A kínai növekedés ellenére mégis eladási hullámot indított el a részvényekben, különösen a nyersanyagkapcsolt eszközökben. A magas olajár ellenére, főként a javuló 2012-es növekedési kilátások miatt a török részvények márciusban felülteljesítették mind a fejlett, mind a fejlődő részvénypiacokat. A DJ Turkey Titans 20 Index 3,8%-ot, az MSCI World 2,8%-ot emelkedett, míg az MSCI Emerging Market Index 0,5%-ot csökkent forintban számolva.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	95,88 %
Követelés	5,65 %
Kötelezettség	-5,12 %
Állampapír repo ügyletek	1,80 %
Számlapénz	1,51 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

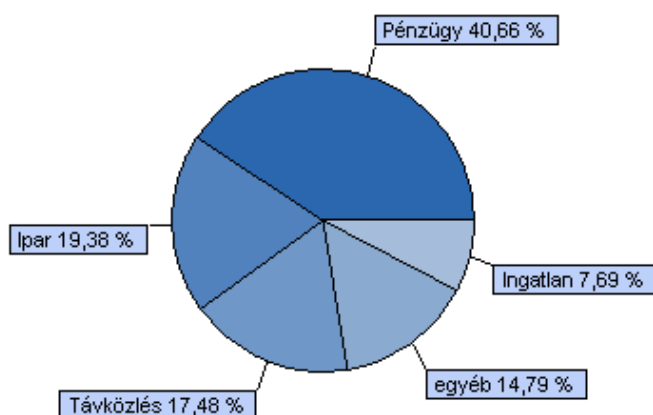
Az 5 legnagyobb pozíció:

TURKIYE IS BANKASI-C
TURKCELL ILETISIM HIZMET
TURKIYE GARANTI BANKASI
HALKBANK
HACI OMER SABANCI HOLDING

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

TURKIYE IS BANKASI-C
TURKCELL ILETISIM HIZMET

A részvények szektoronkénti megoszlása:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

