

# 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:        | 3 049 502 404 HUF                                   |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 2,223150 HUF  |

## BEFETETÉSI 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 diszkontkincstárjegyek, 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.

## FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt. , Raiffeisen Bank Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

|                  |          |
|------------------|----------|
| Időtáv           | 12 hónap |
| Befektetési jegy | 12,18 %  |
| Nettó benchmark  | 10,84 %  |

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.07.01 - 2012.06.30



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 globális tőkepiaci hangulatot az európai bank- és adósságválság kiteljesedése határozta meg júniusban, amely során ezúttal Görögország és Spanyolország került a fókuszba. A görög választások kimenetével kapcsolatos bizonytalanság lecsökkentette a befektetők kockázatvállalási kedvét a hónap első felében, míg a kedvező kimenetet követő megnyugvás meglehetősen rövid életűnek bizonyult. A befektetői hangulatot negatívan érintette, hogy továbbra sem született áttörés a spanyol bankrendszer feltőkésítésével és a monetáris unió kiterjesztésével kapcsolatos kérdésekben -ide sorolva a közös európai kötvény kérdését. A török részvények júniusban is folytatták az emelkedést 9%-kal, felülteljesítve globális részvénypiacokat 11%-kal HUF-ban kalkulálva. Főbb események, melyek a drágulást elősegítették és tompították az amúgy magas török folyó fizetési mérleg körüli befektetői aggodalmakat: a Moody's felminősítés, egy alacsonyabb állampapír piaci hozamkörnyezet és a csökkenő olajár volt. Véleményünk szerint jelenleg a török piac rövidtávon túlvett, egy esetleges kisebb korrekció vagy gyengülés azonban jó vételi lehetőségeket nyújthat a hosszú távú befektetőknek.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.06.30

| Eszköz típusa                | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Nemzetközi részvények        | 96,42 %   |
| Követelés                    | 3,50 %    |
| Kötelezettség                | -3,32 %   |
| Számlapénz                   | 1,93 %    |
| Állampapír repo ügyletek     | 0,55 %    |
| Összesen                     | 100,00 %  |
| Származtatott ügyletek       | 0,00 %    |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,00 %  |

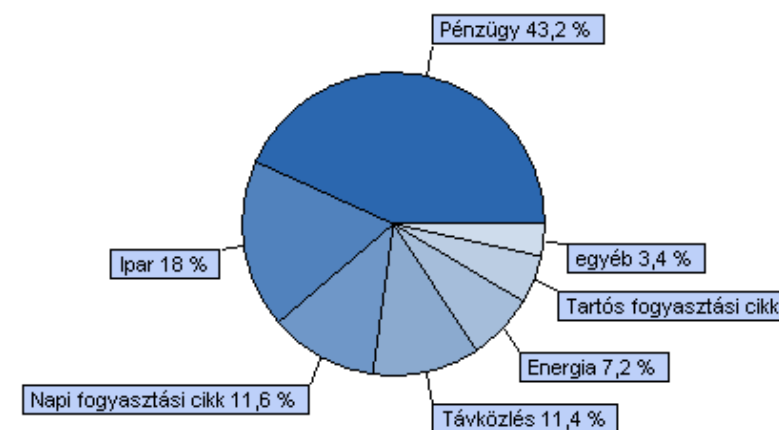
## Az 5 legnagyobb pozíció:

TURKIYE IS BANKASI-C  
Turkiye Vakiflar Bankasi  
TURKIYE GARANTI BANKASI  
BIRLESIK MAGAZALAR  
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

TURKIYE IS BANKASI-C

## A részvények szektoronkénti megoszlása:



## BEFETETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

