

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
A teljes alap nettó eszközértéke:	5 091 348 092 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	490 083 886 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,299845 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	20,53 %
Nettó benchmark	16,37 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.10.01 - 2012.09.30



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 gyenge makroadatokat ellenére több éves csúcsra emelkedtek a részvényi indexek szeptemberben. Az optimista hangulatot elsősorban a hónap során rekordmennyiségben érkező stimulusok támogatták: a japán jegybank további monetáris lazítást jelentett be, míg a FED egy korlátlan idejű, jelzálog fedezetű papír visszavásárlási programot indított, egyúttal alacsonyban tartva a kamatlábakat 2015-ig. Az EKB kötvényvásárlási programját, illetve az ennek nyomán mérséklődő perifériás kötvényhozamokat ugyancsak örömmel fogadták a befektetők. Kína új infrastrukturális beruházási programmal állt elő, amely méretében ugyan jócskán elmarad a 2009-es elődjétől, a nyersanyagkapcsolt részvényekben ennek ellenére markáns emelkedést okozott. A monetáris lazítás hatására a dollár tovább gyengült az euróval szemben, míg a nemesfémek éles emelkedéssel reagáltak. A török részvények dollárban számolva stagnáltak szeptemberben, így alulteljesítették az MSCI World globális benchmarkot, amely dollárban 0,5 %-ot erősödött.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	94,20 %
Kötelezettség	-2,92 %
Követelés	2,82 %
Számlapénz	2,75 %
Állampapír repo ügyletek	2,59 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

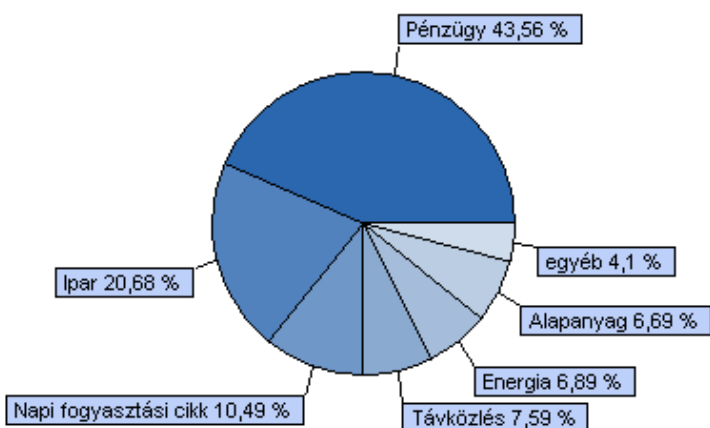
Az 5 legnagyobb pozíció:

AKBANK T.S.A.
TURKIYE GARANTI BANKASI
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS
TURKIYE IS BANKASI-C
TUPRAS

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

AKBANK T.S.A.

A részvények szektoronkénti megoszlása:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

