

# 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:	7 204 737 085 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	649 381 997 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,726287 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 portfolióban 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., Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap
Befektetési jegy	52,45 %
Nettó benchmark	47,07 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.01.01 - 2012.12.31



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:

A meghatározó indexek több éves csúcspontra értek decemberben, az amerikai index a hónap során alulteljesítő volt a költségvetési szakadék megoldatlansága miatt, azonban december utolsó napján megállapodás született annak elkerülése érdekében. Decemberben a globális konjunktúra javult, a napvilágra kerülő kínai makroadatok jellemzően jobbak lettek, amelynek köszönhetően a hard landing scenárió valószínűsége tovább csökkent az elmúlt hónapokban. Az eurózóna ugyanakkor továbbra is gyengélkedik, a beszerzési menedzser index a várakozásokat alulmúlta.

A kedvező globális hangulatnak, illetve a beáramló tőkének köszönhetően a török piac 9%-kal a korábbi csúcs felett zárt, ezzel mindenkor csúcsra ment decemberben. A török bankok eddigi túlteljesítése megszűnt, véleményünk szerint a török bankok már reális értéken mozognak. Egyéb iparágak között még lehet találni vonzó árazást.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	94,47 %
Kincstárjegyek	2,89 %
Kötelezettség	-2,96 %
Számlapénz	2,76 %
Állampapír repo ügyletek	2,00 %
Követelés	0,85 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

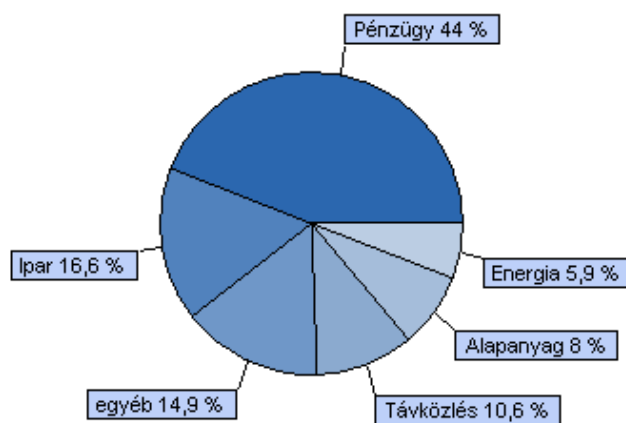
## Az 5 legnagyobb pozíció:

AKBANK T.S.A.  
TURKIYE IS BANKASI-C  
HALKBANK  
TURKIYE GARANTI BANKASI  
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfolióban

## A részvények szektoronkénti megoszlása:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

