

# 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:	8 870 396 009 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	642 324 343 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,696657 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	2012. év
Befektetési jegy	35,04 %	52,45 %
Nettó benchmark	30,50 %	47,07 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.02.01 - 2013.01.31



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:

Januárban a globális konjunktúra tovább javult. Az eurózóna gyengélkedése mérséklődött, főként a német termelés növekedésének köszönhetően. A kínai makrogazdasági kilátások tovább javultak, a beszerzési aktivitás, illetve a termelési volumen növekedése a belső kereslet bővülését vetíti előre. Az S&P500 Index 1997 óta a legjobb évkezdést tudhatja maga mögött, Japán hasonlóan jól rajtolt, 1954 óta ekkora emelkedésre nem volt példa. A török piac folytatta az előző évben elkezdett száguldást, 10%-os emelkedésben is járt az év első hónapjában. A kezdeti lendületet követően azonban gyors eladási hullám következett, mellyel a török piac teljesen visszaadta az egész idei éves teljesítményét néhány nap alatt. Az esés fő oka az eufórikus hangulat, illetve a befektetők túlpozicionáltsága volt. A Moody's a várakozásokkal ellentétben még nem minősítette befektetési kategóriába Törökországot, amely az esés konkrét kiváltó oka lehetett.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	96,53 %
Követelés	4,02 %
Kötelezettség	-3,76 %
Számlapénz	3,21 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,33 %

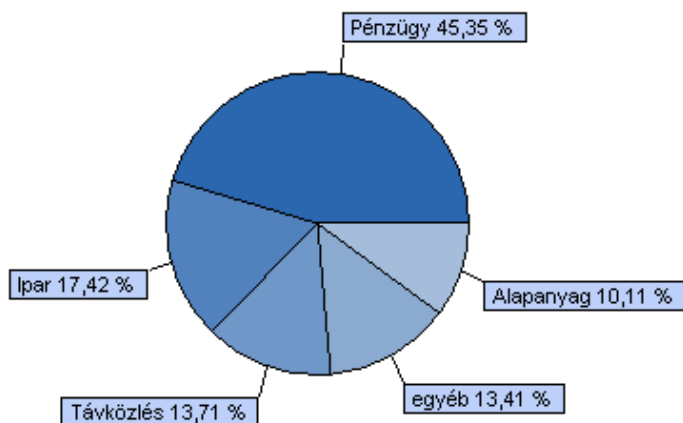
## Az 5 legnagyobb pozíció:

AKBANK T.S.A.  
HALKBANK  
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK  
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS  
TURKTELEKOM

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

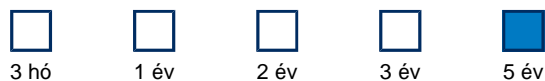
AKBANK T.S.A.

## A részvények szektoronkénti megoszlása:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

