

# 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:	10 924 627 238 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	908 683 505 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	3,110911 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 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., Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2012. év
Befektetési jegy	45,29 %	52,45 %
Nettó benchmark	41,24 %	47,07 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.04.01 - 2013.03.31



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:

Márciusban a figyelem a ciprusi válságra irányult. Előreláthatólag a 100 ezer euró feletti nagybetűek egy része a bankrendszer megmentése érdekében befagyaszttásra kerül, másik része automatikusan bankrészvénné konvertálódik. Az a tény, hogy a betétesek ilyen esetben a veszteségmegosztásba bevonásra kerülhetnek bizonytalanságot okozott az európai piacokon. A hónap során az olasz patthelyzet nem oldódott meg, a kormányalakításra tett kísérlet eredménytelennek bizonyult. Az S&P500 történelmi csúcscsig erősödött márciusban és a DAX index sem maradt el sokkal a korábbi csúcsoktól. A török piac 12,2%-ot emelkedett forintban és 7,6%-ot török lírában. A jó teljesítményre a forint gyengülése, illetve a februárban megkezdődött emelkedés hatott pozitívan. Az emelkedés speciális oka Törökország felminősítése volt. A magas globális likviditás továbbra is pozitívan hat a török eszközök iránti keresletre, mivel a török gazdaságban idén is az átlagnál magasabb GDP növekedés várható. Az idei évre a globális GDP előrejelzés 2,35%, míg a török GDP esetében 4% növekedést várnak.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	98,86 %
Kötelezettség	-11,83 %
Követelés	9,00 %
Állampapír repo ügyletek	2,02 %
Számlapénz	1,06 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

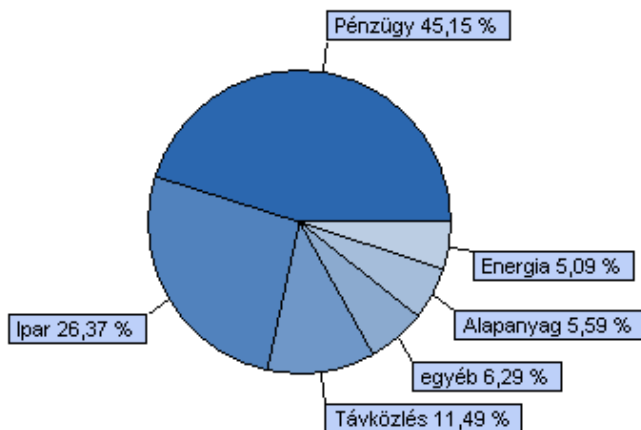
## Az 5 legnagyobb pozíció:

AKBANK T.S.A.  
TURKIYE IS BANKASI-C  
HACI OMER SABANCI HOLDING  
Turkiye Vakiflar Bankasi  
HALKBANK

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## A részvények szektoronkénti megoszlása:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

