

# 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:	11 947 348 431 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	976 552 344 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,922938 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy a török részvénypiac hozamából részesedjen, a török gazdasági növekedésből a részvényárfolyamokon és az osztalékjövödelmeken keresztül profitáljon. A részvénybefektetések kockázati jellemzőinek megfelelően az Alap magas kockázatú befektetésnek minősül. Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfólióját túlnyomórészt devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják. Az elsődleges befektetési célpontok azon vállalatok tőzsdén forgalmazott értékpapírai, mely vállalatok Törökországban tevékenykednek, illetve bevételeik jelentős részét innen nyerik. Az Alapkezelő az Alap portfóliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális diversifikáció (kockázatmegosztás) elveit tartja szem előtt. Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett, valamint a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevételével, elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját. A portfólió kialakításakor a részvények határozzák meg az Alap jellegét, így az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkor törvényes maximumot. A részvény befektetéseken belüli arányokat az alapkezelő a török piacon kereskedett részvények között úgy határozza meg, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját, az alap által meghirdetett benchmark hozamnál magasabb eredményt érjen el. Az Alap eszközeit forintban tartja nyilván, az Alapkezelőnek saját diskrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett. A jelenlegi törvényi szabályozásnak megfelelően akár 100% is lehet a portfólióban a részvények aránya.

## FORGALMAZÓK

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

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy hozama	Benchmark hozama
indulástól	7,69 %	5,91 %
2012	52,45 %	48,47 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.06.01 - 2013.05.31



A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. 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 tőzszeindexek tovább folytatták az emelkedésüket májusban, az amerikai piacokon új csúcspontok jegyében telt a hónap, de történelmi csúcspok közelébe erősödött a DAX is. A hónap közepétől ugyanakkor érzékenyen reagáltak a részvénypiacok arra, hogy a FED esetlegesen csökkenthet a monetáris lazítás mértékén. A kínai feldolgozóipari adat is csalódást okozott. A belső kereslet gyengülése és az új megrendelések csökkenése mind a gazdaság lassulását vetítik előre. A hírre a meghatározó ázsiai indexek eséssel reagáltak.

Nullában zárt a török részvénypiac májusban, de a hónap közepéig majdnem nyolc százalékos pluszban tartózkodott. A civil tüntetés kormányellenes tüntetéssé alakult, melynek hatására a hónap végéig nyolc százalékos esett a tőzsde. Rövidtávon a helyzet normalizálódására számítunk, de a megnövekedett politikai kockázat rányomhatja a bélyegét a rövid- és középtávú hozamokra.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	93,30 %
Számlapénz	4,66 %
Követelés	2,67 %
Kötelezettség	-1,80 %
Állampapír repo ügyletek	1,16 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,37 %

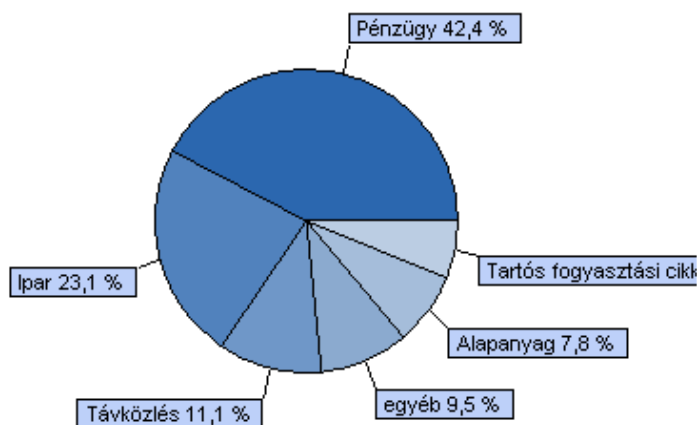
## Az 5 legnagyobb pozíció:

TURKIYE IS BANKASI-C  
HALKBANK  
AKBANK T.S.A.  
HACI OMER SABANCI HOLDING  
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## A részvények szektoronkénti megoszlása:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 20,13 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 20,41 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

