

# 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 Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	95% TR20 Index + 5% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000709522
Indulás:	2011.01.03
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	4 354 760 655 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	726 863 034 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,794168 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy a török részvény piac 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 diverzifikáció (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 hozamánál magasabb eredményt érjen el. Az Alap eszközeit forintban tartja nyilván, az Alapkezelőnek saját diszkrecionális 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 Alapkezelő Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-9,36 %	-9,41 %
2013	-29,11 %	-28,22 %
2012	52,45 %	48,47 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.03.01 - 2014.02.28



— AEGON IstanBull Részvény Befektetési Alap intézményi sorozat  
— Benchmark

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 gyenge évezedetét követően érezhetően optimistább hangulatban telt a február a tőkepiacokon. A meghatározó tőzszeindexek közül az S&P500 a hónap végére ledolgozta a januári veszteségeket és új történelmi csúcsra erősödött, amit elsődlegesen a várakozásokat ezúttal is felülmúló amerikai vállalati eredmények támogattak. A felfelé korrekcióból nem maradtak ki a meghatározó európai piacok sem, történelmi csúcsdöntések ugyanakkor nem születtek, illetve a napvilágra kerülő európai gyorsjelentések kevésbé meggyőző képet mutattak. A kamatemelés megnyugtatta a török piacot. A feltörekvő részvényekkel szembeni alulteljesítés megszűnt. A közelgő önkormányzati választások negatívan hathatnak az árfolyamra viszont az alacsony értékeltség, illetve a befektetők alacsony pozícionáltsága közép távon már felhajtó erőt jelenthet.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	97,72 %
Állampapír repo ügyletek	2,99 %
Kötelezettség	-1,54 %
Követelés	0,51 %
Számlapénz	0,33 %
Összesen	100,00 %
Számmatartott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,03 %

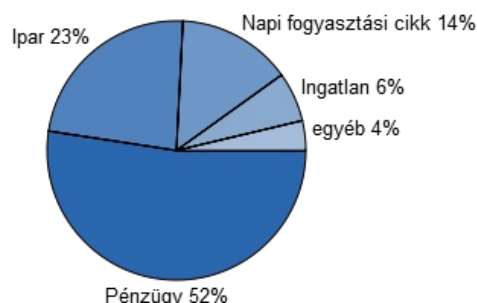
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

HALKBANK  
TURKIYE IS BANKASI-C  
HACI OMER SABANCI HOLDING  
Türkiye Vakıflar Bankasi  
BIRLESIK MAGAZALAR

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

HALKBANK  
TURKIYE IS BANKASI-C  
HACI OMER SABANCI HOLDING

## A részvények szektoronkénti megoszlása:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 33,21 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 33,38 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

