

# 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:	5 204 849 568 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	595 147 158 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,498594 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 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., Raiffeisen Bank Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap
Befektetési jegy	31,54 %
Nettó benchmark	27,09 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.11.01 - 2012.10.31



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:

Oktober elején megkezdődött a gyorsjelentési szezon Amerikában, a vállalati eredmények a korábban lefelé módosított várakozásokhoz képest is gyengék lettek. A hónap során a figyelem az amerikai költségvetési szakadék problematikájára irányult. Amennyiben 2013-ban életbe lépnek a költségvetési egyensúlyt helyreállító fékek (adóemelések, költségvetési kiadások csökkentése), úgy a gazdaság recesszióba kerülhet. A probléma megoldásában előrelépés a választásokat követő időszakban várható. A befektetők magatartását a hónap során a kiváráss jellemezte. Év eleje óta a török index a legjobban teljesítő részvényindexek között van. A török piac új lokális csúcsra ment októberben, 8,7%-ot emelkedett forintban kalkulálva. Törökország befektetési kategóriába történő felminősítésével kapcsolatos várakozások jegyében telt a hónap. Októberben a bankszektor teljesített a legjobban.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	95,54 %
Állampapír repo ügyletek	4,19 %
Számlapénz	1,55 %
Kötelezettség	-1,41 %
Követelés	0,14 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,22 %

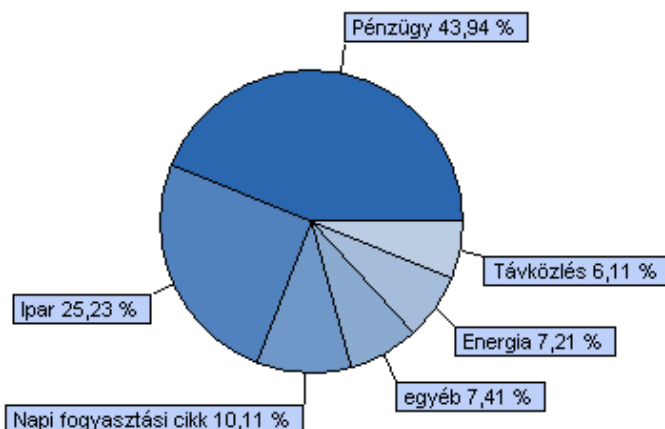
## Az 5 legnagyobb pozíció:

AKBANK T.S.A.  
TURKIYE IS BANKASI-C  
TURKIYE GARANTI BANKASI  
HACI OMER SABANCI HOLDING  
TUPRAS

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

AKBANK T.S.A.  
TURKIYE IS BANKASI-C

## A részvények szektoronkénti megoszlása:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

