AEGON IstanBull Részvény Befektetési Alap HUF 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% TR20I Index + 5% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000707419
Indulás:	2008.12.04
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	6 481 330 945 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 935 067 666 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,289264 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy a török részvénypiac hozamából részesedjen, a török gazdasági növekedésből a részvényárfolyamokon és az osztalékjövedelmeken 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 értékpapírjai, 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 mindenkori 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 nyílván, 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., CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	18,39 %	18,67 %
2012	50,47 %	48,47 %
2011	-25,11 %	-25,89 %
2010	29,33 %	28,95 %
2009	77,63 %	86,05 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.11.01 - 2013.10.31

----- AEGON IstanBull Részvény Befektetési Alap HUF 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:

Korrekcióval kezdődött az október a részvénypiacokon, a befektetői aggodalmakat elsősorban a megoldatlan amerikai költségvetési problémák táplálták. A hónap második felében ugyanakkor folytatódott a javuló globális makrokép és a kötvény-részvény rotáció fűtötte rally, amely egyúttal újabb történelmi csúcsdöntéseket hozott számos meghatározó indexben. A FED esetleges likviditásszűkítése ugyan októberben is elmaradt, a részvény- és devizapiaci befektetők ugyanakkor élesen reagáltak a vártnál kedvezőbb október végi amerikai makroadatokra, amely egyúttal markáns dollárerősödést okozott.

A török piac a fejlődő piaci index teljesítményével azonos mértékben, 3,9%-kal emelkedett, azonban az MSCI World indexet 1,2%-kal túlteljesítette forintban kalkulálva. A befektetők a török részvényeket illetően alulsúlyosak voltak, a török részvényindex a 200 napos mozgóátlagot nem tudta áttörni. A közeljövőben több másodlagos részvénykibocsátás várható, ami nyomás alatt tarthatja a török részvénypiacot.

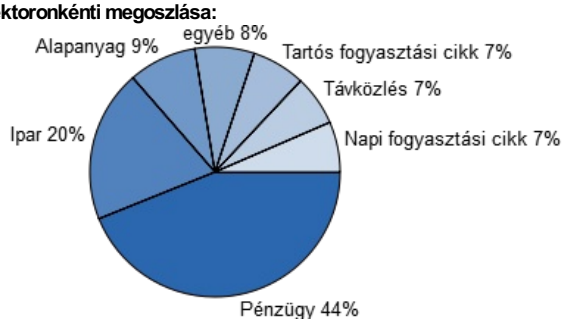
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	93,22 %
Követelés	9,65 %
Kötelezettség	-7,82 %
Számlapénz	4,76 %
Állampapír repo ügyletek	0,21 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,94 %

A(z) 5 legnagyobb pozíció:
AKBANK T.S.A.
HALKBANK
TURKIYE IS BANKASI-C
TURKIYE GARANTI BANKASI
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: 30,56 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 31,14 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:

3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
☐	☐	☐	☐	☐	☐	■

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas	nagyon magas
☐	☐	☐	☐	☐	☐	■