

AEGON IstanBull Részvény Befektetési Alap

PI 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:	HU0000713151
Indulás:	2013.12.30
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	4 958 965 185 HUF
PI sorozat nettó eszközértéke:	100 181 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,001807 PLN

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 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 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 Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,18 %	-0,05 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Eltérő pályán mozogtak a meghatározó tőzsdeindexek december első felében. Míg a túlpozicionált európai piacokon korrekciót hozott az alacsony likviditási év végi időszak, addig az S&P500 és a NASDAQ Composite jóval ellenállóbbnak bizonyult a profitrealizálással szemben. A hónap közepén kitörő optimizmussal fogadták a piacok, hogy a FED megkezdi a monetáris stimulus visszavágását, egyszerre meglepve ezzel a konszezust, illetve a növekedésről alkotott képet erősítve. Az alacsony likviditási karácsonyi időszak meglehetősen mozgalmasan alakult, új történelmi csúcsokra szüggeltek a főbb részvényindexek, kétéves mélypontra gyengült az euróval szemben az amerikai dollár, míg a likviditásszűkítő kilátások nyomán a nyári mélypontokig korrigáltak a nemesfémek.

Törökországban december közepén korrupciós botrány robbant ki, több befolyásos üzletembert és három miniszter fiát letartóztattak, illetve a miniszterek felét leváltották. A török részvényindex eséssel reagált az eseményekre, 17,9%-kal került lejjebb decemberben, forintban kalkulálva. A líra nagyon sokat gyengült december során, a részvényeket és a kötvényeket is adták. Az árazás vonzó, de a politikai bizonytalanság a március végi önkormányzati választásokig valószínűleg megmarad.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	98,17 %
Számlapénz	3,13 %
Kötelezettség	-1,77 %
Állampapír repo ügyletek	0,36 %
Követelés	0,15 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,58 %

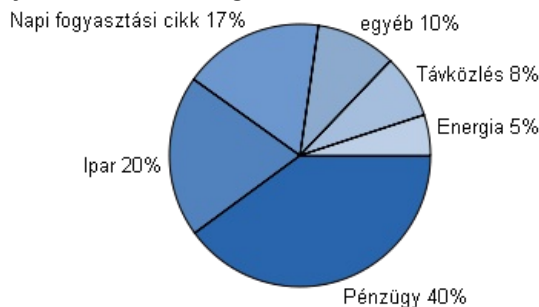
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

HALKBANK
TURKIYE IS BANKASI-C
BIRLESIK MAGAZALAR
HACI OMER SABANCI HOLDING
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

HALKBANK

A részvények szektoronkénti megoszlása:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: nincs elegendő adat

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: nincs elegendő adat