

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% TR20I Index + 5% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000709522
Indulás:	2011.01.03
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	5 566 651 396 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	653 098 712 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,470559 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

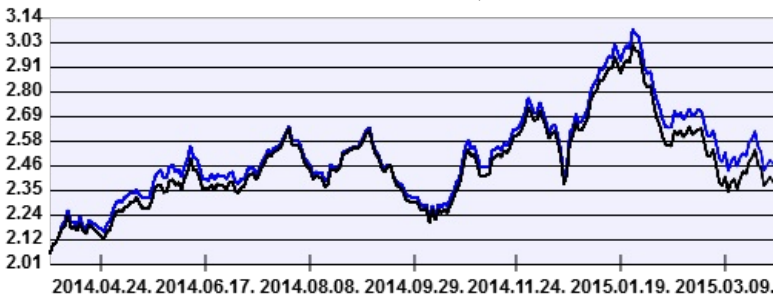
Az Alap célja, hogy a török részvényt piac hozamából részesedjen, a török gazdasági növekedésből a részvényárfolyamokon és az osztalékjövödelmeken keresztül profitáljon. A részvénybefektetések kockázati jellemzőinek megfelelően az Alap magas kockázatú befektetésnek minősül. Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfólióját túlnyomórészt devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják. Az elsődleges befektetési célpontok azon vállalatok tőzsdén forgalmazott értékpapíriai, 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 TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.04.01 - 2015.03.31



— 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 29,76 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 29,39 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A részvényt piacok új csúcso közelében tartózkodtak márciusban. A görög adósságrendezéssel kapcsolatos tárgyalások akadozása ellenére az európai piacok ismét erős teljesítményt mutattak. A nagyobb kockázatvállalásnak az egészségesebb vállalati profit revíziók adtak lendületet, ami egyrészt az alacsony olajárak és a gyengülő eurónak, másrészt az ECB stimulusnak köszönhető. Az amerikai részvények ismét alulteljesítették az európai részvényeket, mivel az amerikai profitok revíziója továbbra is negatív trendben van egyrészt az olaj, másrészt a deviza miatt. Az olajárak márciusban volatilisak maradtak, az amerikaiak a kitermelést ugyan erőteljesen visszavágták, ami középtávon támogatóan hat, azonban a tárolási kapacitások okozta nyugtalanság továbbra is nyomás alatt tartotta a WTI árfolyamát. A választások közeledtével továbbra is a politikai zaj a meghatározó a török részvényt piacon. Annak ellenére, hogy az alacsony olajár jó a gazdaságnak, az ipari termelés és a fogyasztói bizalmi index nem mutat javulást.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	100,22 %
Kötelezettség	-6,68 %
Számlapénz	5,51 %
Követelés	0,96 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,84 %

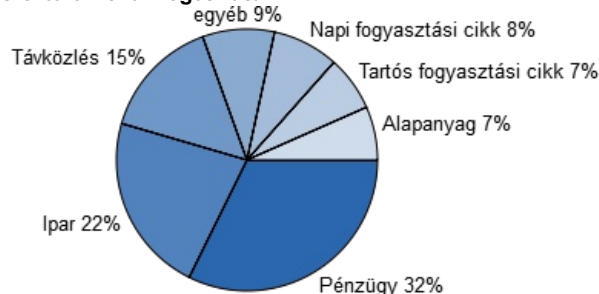
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

TURKIYE GARANTI BANKASI
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS
BIRLESIK MAGAZALAR
TURKIYE IS BANKASI-C
HALKBANK

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

TURKIYE GARANTI BANKASI
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS

A részvények szektoronkénti megoszlása:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,24 %	-1,05 %
2014	41,08 %	38,57 %
2013	-29,11 %	-28,22 %
2012	52,45 %	48,47 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

