

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:	5 472 569 210 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	1 158 671 010 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,473222 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 közé tartoznak, amelyek részvényei értékpapírok, 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 diverzifikációt (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 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 Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.05.01 - 2015.04.30



— 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 legfőbb fejlett piaci részvényindexek új csúcsokra mentek áprilisban, azonban a hónap második felében profit realizálás kezdődött. Az európai részvények jelentős korrekciót szenvedtek el hónapok óta először, ahogy a kötvényhozamok éves emelkedésbe kezdtek. Az EURUSD visszatesztelte a többéves mélypontokat, majd a meredek esést követően visszakorrigált. Az olajárak idei éves csúcsot döntöttek, egyrészt az amerikai kitermelés visszavágásának, másrészt a tárolási kapacitások okozta nyugtalanság enyhülésének köszönhetően.

Magas a volatilitás a török részvény piacon, és a nagymértékű árfolyamingadozás a választásokig fennmaradhat, de árazási oldalról jó beszállási pontokat látunk. Elsősorban a török bankokat tartjuk vonzó célpontnak középtávon, egyrészt a növekvő hitelezés, másrészt az olcsó árazás (1-es P/B) és a magas ROE (15%) miatt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	92,08 %
Követelés	18,48 %
Kötelezettség	-11,57 %
Állampapír repo ügyletek	0,61 %
Számlapénz	0,41 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,31 %

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

TURKIYE IS BANKASI-C
HALKBANK
TURKIYE GARANTI BANKASI
BIRLESIK MAGAZALAR
TUPRAS

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

TURKIYE IS BANKASI-C

A részvények szektoronkénti megoszlása:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,26 %	-1,02 %
2014	41,08 %	38,57 %
2013	-29,11 %	-28,22 %
2012	52,45 %	48,47 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 26,27 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 26,73 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

