

Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap PLN 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:	HU0000710165
Indulás:	2012.06.18
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	3 849 484 508 HUF
PLN sorozat nettó eszközértéke:	18 418 558 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,880913 PLN

BEFKETTÉSI 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 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 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 diskrecionális 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

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.01.01 - 2016.12.31



— Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap PLN 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: 20,69 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 21,58 %

BEFKETTÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Folytatódott a jó hangulat a piacokon decemberben, a főbb részvényindexek kivétel nélkül emelkedtek az év utolsó hónapjában. A technikai vételek és a javuló globális növekedés mellett Amerikában a részvényekbe történő rekord mennyiségű pénzbeáramlás, Európában a gyengülő euró és az olasz választások előtti alulpozícionáltság, míg Japánban a csökkenő yen és pozitív makrodatak segítették a piacokat. Jegybanki akciókban sem volt eseménytelen a december, hiszen mind az EKB, mind a FED fontos döntéseket hozott meg monetáris politikájukban. Az Európai Központi Bank meghosszabbította a QE kötvényszárlási programját jövő decemberig, ugyanakkor 80 milliárd euróról 60 milliárdra csökkentette a havi keretösszeget. A bejelentés eltért az előzetesen várt piaci konszenzustól, aminek következtében a befektetők zárták az euró long pozícióikat, ami pozitívan hatott az európai részvénypiacokra a gyengülő eurón keresztül. Az amerikai jegybank a várakozásoknak megfelelően 25 bázisponttal 0,75%-ra emelte az irányadó kamatlábat, azonban Yellen jegybankelnök szigorúbb hangnemet ütött meg a jövőbeli kamatpályával kapcsolatban. Ennek eredményeképpen a hónap legfőképp a dollár erősödéséről szólt. A dollárerő beindította a félelmeket a fejlődő piacoknál, ahol az egyes szereplők már egy devizaválság kialakulása miatt aggódnak. Emellett a magas amerikai hozamkörnyezet nagy nyomást helyezhet a dollárban eladósodott feltörekvő országokra. Eközben Olaszországban az elvesztett népszavazás miatt lemondott Renzi miniszterelnök. Az olajár az éves csúcson zárta a decembert, köszönhetően a piacon fellelhető pozitív hangulatnak. Az erősödést a bejelentett addicionális termelés-csökkentési egyezmények, valamint a short pozíciók becukása támogatta. Az ipari- és nemesfémek ugyanakkor nem szerepeltek jól a hónap során, hiszen az erős dollár negatívan hatott az árfolyamukra. Visszapattantak a török részvények a novemberi zuhanás után, köszönhetően a török eszközökre nehezedő nyomás enyhülésének. Decemberben újabb terrortámadások borzolták a kedélyeket az országban, ami továbbra is jelentős kockázatot jelent a török piacra nézve. Az alap ebből fakadóan nagyobb off-benchmark pozíciókat tartott a hónap során az esetleges piaci turbulenciák elkerülése végett.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	98,33 %
Számlapénz	2,25 %
Kötelezettség	-0,66 %
Követelés	0,10 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

TURKIYE GARANTI BANKASI
Türkiye Vakıflar Bankasi
AKBANK T.S.A.
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK
Turk Prysmian Kablo A.S.

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

TURKIYE GARANTI BANKASI

A részvények szektoronkénti megoszlása:



A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-2,76 %	-2,43 %
2016	-3,01 %	-0,48 %
2015	-22,59 %	-25,44 %
2014	35,04 %	34,30 %
2013	-30,49 %	-28,32 %