

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: 3 882 555 484 HUF
 PLN sorozat nettó eszközértéke: 17 143 870 PLN
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 0,851812 PLN

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 forgalombahozatal 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 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

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.02.01 - 2017.01.31



— 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 befektetés 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: 21,38 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 22,33 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Megtört a pozitív lendület a főbb részvény piacokon januárban, miután a kezdeti szűk sávban való oldalazást követően Donald Trump megmozgatatta a piacokat a hónap második felében. Az amerikai Dow Jones átlépte a bővös 20.000-es határt, viszont nem sikerült megmaradnia ezen a szinten a hónap végéig köszönhetően az új amerikai kormány gazdasági programjával kapcsolatos bizonytalanságoknak. A Trump-adminisztráció a japán és az európai részvényekre is hatással volt, amelyek végül negatívan zárták a hónapot. Trump a belkutatása után egyből elkezdte a munkálátokat, hiszen kilépett a csendes-óceániai szabadkereskedelmi egyezményből (TPP) és enyhített az egyes feldolgozóipari beruházások előírásain. Amerika láthatóan kezd bezárkózni az új elnök vezetésével, mivel napirendre került az importot terhelő adó kérdése, valamint az egyes kereskedelmi szerződéseknek az újratárgyalása. Szabályozásalásról és adócsökkentésről viszont kevesebb szó esett, aminek nem örültek a befektetők. Theresa May, brit miniszterelnök beszéde a "tisza" Brexitről sem segítette a piaci hangulatot. May továbbra is az európai közös piacon kívüli képzeli el az Egyesült Királyság jövőjét, de szabadkereskedelmi megállapodásokon keresztül szeretne együttműködni az EU-val. Az európai piacok teljesítményét az euróvezeteli pénzügyminiszterek görög adóssággal kapcsolatos enyhítéséről szóló tárgyalásának a sikertelensége is rontotta. Az előző havi erősödését teljes egészében leadta a dollár januárban a Trump-trade-ből való kiábrándulás és az elnök "erős dollár" politikájával való szakítása miatt. A gyenge dollár az ipari- és a nemesfémekre is kedvezően hatott a hónap során.

Felültejesítettek a török részvények a feltörekvő országok univerzumában köszönhetően a gyengébb devizának, valamint a valamelyest nyugodtabb piaci megítélésnek. A gazdasági folyamatok ugyanakkor továbbra is kedvezőtlenül alakulnak, ennek hatására az utolsó nagy hitelminősítő, a Fitch is levágta Törökország államadósság osztályzatát. Az alap defenzívabb portfóliót tart, mivel a jövőben a török részvények alutelteljesítését várja. A portfólión belül főképp a bankszektor súlyozza alul.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	95,00 %
Számlapénz	9,33 %
Kötelezettség	-5,05 %
Követelés	0,72 %
Összesen	100,00 %
Számozgatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

TEKFEN HOLDING
 TURKIYE GARANTI BANKASI
 TUPRAS
 EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK
 Turk Prysmian Kablo A.S.

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

TEKFEN HOLDING

A részvények szektoronkénti megoszlása:



A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-3,41 %	-2,50 %
2016	-3,01 %	-0,48 %
2015	-22,59 %	-25,44 %
2014	35,04 %	34,30 %
2013	-30,49 %	-28,32 %