

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:	3 933 573 557 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	762 017 528 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,109785 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy a török részvényi 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 diszcrecionális 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., Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.04.01 - 2017.03.31



— 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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Vegyes teljesítményt ért el a főbb részvényindexek márciusban. Az európai piac jól szerepelt az elmúlt hónapban, az amerikai körülbelül az előző havi értékénél zárt, míg a japán enyhe mínuszban végzett. Az amerikai részvényi piac kezdetben az erős makroadatoknak köszönhetően emelkedett, végül az egészségügyi törvényjavaslat visszavonása miatt elromlott a hangulat. Piaci szereplők szerint kisebb lehet a várható fiskális stimulus miatt, hogy megmaradt az Obamacare. Emellett a magas részvénypozícionáltság sem segítette az amerikai piac emelkedését. Európában viszont vették a részvényeket, mivel javult a makro, áramlik be a pénz a régióba és gyengülnek a populista pártok. A holland választásokkal elkezdődött az európai választási szezon, ahol az előzetesen vártnál jobban teljesített Rutte miniszterelnök pártja, míg a szélsőjobboldali párt gyengébben szerepelt, aminek láthatóan örültek a befektetők. 25 bázisponttal emelte az irányadó kamatlábat az amerikai központi bank márciusban, ugyanakkor Yellen jegybankelnök kevésbé szigorú monetáris politikát vetített elő a jövőre nézve. Az emelést előzetesen már beárazták a piacok, viszont a nem várt galamb hangvételi Yellen nyilatkozat következtében gyengült a dollár. Beleadtak az olajba a befektetők a hónap során, mivel emelkednek az amerikai termelési adatok, csökkenhetnek a magas olaj long kitétségek, és elkezdtek félni a túlkínálatos piactól. A hónap végén viszont valamelyest visszapattant az árfolyam az OPEC termelés-csökkentésének esetleges meghosszabbítására vonatkozó tervére.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	92,57 %
Számlapénz	8,43 %
Kötelezettség	-6,64 %
Követelés	5,64 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

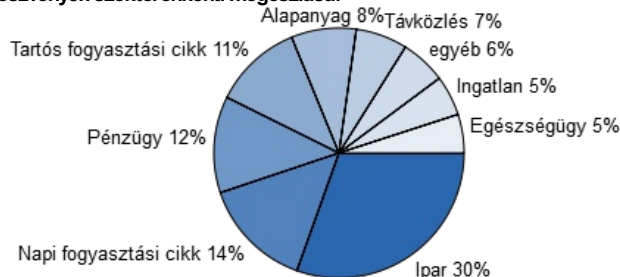
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PETKIM PETROKIMYA HOLDING SA
Turk Hava Yollari
HACI OMER SABANCI HOLDING
Turk Prysmian Kablo A.S.
Ulker Bisküvi Sanayi AS

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A részvények szektoronkénti megoszlása:



A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-2,34 %	-3,08 %
2016	-6,27 %	-4,78 %
2015	-22,42 %	-25,86 %
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: 21,05 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 21,50 %