

Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap HUF 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: HU0000707419
 Indulás: 2008. 12. 04
 Devizanem: HUF
 A teljes alap nettó eszközértéke: 4 041 705 430 HUF
 HUF sorozat nettó eszközértéke: 1 945 482 083 HUF
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 2,107506 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 túlyomórészt devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják. Az elsődleges befektetési célpontok azon vállalatok tőzsdén forgalmazott értékpapirjai, 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 Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.05.01 - 2017.04.30



— Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap HUF 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: 20,98 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 21,67 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Mnimális erősödéssel zártak a főbb részvényindexek áprilisban köszönhetően a francia elnökválasztás eredményének és Trump adóreform bejelentésének. Április elején még sok befektető inkább defenzív pozíciókat épített ki, mivel számos kockázat tartotta bizonytalanságban a piacot. Afokozódó észak-koreai és szíriai feszültség, az amerikai-orosz kapcsolatok látható romlása, Trump adócsökkentésének menetrendje körüli kérdések és a kétes kimenetelű francia elnökválasztás miatt vonultak fedezékbe a piaci szereplők. A hónap vége felé viszont visszapattantak a részvényindexek, miután kihirdették az adóreformot. Amerikában, valamint kedvező eredménye lett a francia választás első fordulójának. Emellett a továbbra is erős makrogazdaság és jó vállalati jelentések is támogatták az emelkedést. Április végén Trump bejelentette a régóta várt adóreformjának főbb pontjait, aminek örült a piac, ugyanakkor a Kongresszusban sok ellenzője van a tervezetnek, mivel kérdés, hogy a kormány hogyan tervezi pótolni a kieső bevételeket az elszálló deficit elkerülése érdekében. Megtartották a francia elnökválasztás első fordulóját, ahol a centrista Emmanuel Macron és a szélsőjobboldali Marine Le Pen jutottak be a második fordulóba. Itt a közvélemény-kutatások alapján Macron az egyértelmű esélyes. Ennek eredményeképp számyaltak az európai ciklikus papírok a pénzügyi szektor vezetésével, hiszen a javuló gazdasági növekedés mellett a politikai kockázatok is csökkennek a térségben. Theresa May brit miniszterelnök váratlanul bejelentette, hogy előrehozott választás lehet júniusban az Egyesült Királyságban, ami miatt látványosan beerősödött a font. Elemzők szerint a brit kormány így nagyobb mozgástere lehet a Brexit kérdésben. A fonterősödés miatt estek a külföldi devizában értékesítő brit alapanyag cégek részvényeinek árfolyama, magával rántva az egész brit részvénypiacot. A növekvő geopolitikai feszültségek miatt kezdetben zsákkolták az olajat, április végére azonban az árfolyam az emelkedő amerikai olajkészletek hatására az előző havi érték alatt zárt.

Referencia indexhez közeli részvénysúlyt tartott az alap a hónap során, amin belül a bankszektor jelentős mértékű alulsúlyban található a magas hitelviszteségi kockázatok miatt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	93,27 %
Számlapénz	6,88 %
Kötelezettség	-6,72 %
Követelés	6,58 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

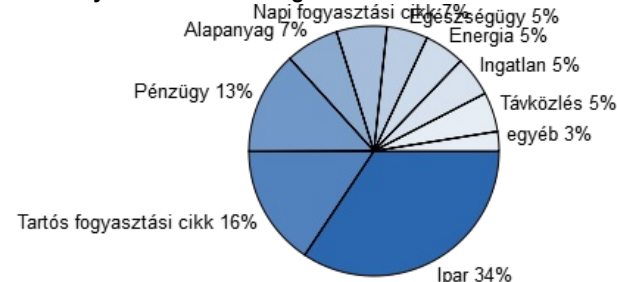
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

HACI OMER SABANCI HOLDING
 Turk Hava Yollari
 PETKIM PETROKIMYA HOLDING SA
 DOGUS OTOMOTIV
 TAV

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	9,28 %	9,82 %
2016	-7,19 %	-4,78 %
2015	-23,06 %	-25,86 %
2014	39,20 %	38,57 %
2013	-30,41 %	-28,22 %
2012	50,47 %	48,47 %
2011	-25,11 %	-25,89 %
2010	29,33 %	28,95 %
2009	77,63 %	86,05 %