

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:	4 078 594 473 HUF
PLN sorozat nettó eszközértéke:	13 306 155 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,966344 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 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 hozamánál 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 Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-0,64 %	-0,02 %
2016	-3,01 %	-0,48 %
2015	-22,59 %	-25,44 %
2014	35,04 %	34,30 %
2013	-30,49 %	-28,32 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.11.01 - 2017.10.31



— 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 listával 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: 18,06 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 18,33 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Továbbra is kitart a jó hangulat a világ tőzsdéin, extrém alacsony volatilitás mellett több vezető részvényindex (S&P 500, DAX, Nikkei, BUX) is új csúcstól ért el októberben. Emellett elkezdődött a harmadik negyedéves gyorsjelentési szezon, így a vállalati eredmények is mozgalták a piacot.

A tengerentúlon a piac az adóreform részleteinek publikálására és az új FED elnök bejelentésére vár. Piaci várakozások szerint Donald Trump Jerome Powellt jelölheti a FED élére, akitől a jelenlegi monetáris politika folytatását várják. Az amerikai gazdaság a várt 2,5 százaléknál nagyobb mértékben, 3 százalékkal bővült a harmadik negyedévben köszönhetően az erős fogyasztásnak és a magasabb készletnövekedésnek. Az erős amerikai makro adatok és a gyengébb euró következtében három hónapos mélypontra esett az euró a dollárral szemben. Emellett az USA 10 éves kötvénye 2,45 százalékos hozamon forgott, ami március óta nem látott magas szint, azonban a hónap végére lecsökkentek a hozamok.

A hónap elején a katalán függetlenségi népszavazásra figyelt az európai piac, aminek hatására beledattek a spanyol részvényekbe. Tovább fokozódott a spanyol feszültség, miután a katalán parlament megszavazta a tartomány elszakadását Spanyolországtól, melyre a spanyol kormány a katalán kormány felosztatásával válaszolt és előrehozott választásokat írtak ki decemberre. A hónapban az Európai Központi Bank a várakozásoknak megfelelően nem változtatott a kamatokon és bejelentette kötvényvásárlási programjának 2018. januártól havi 30 milliárd euróra való csökkentését, azonban a program befejezésének időpontját nem szabták meg. A hír hatására jelentősen gyengült az euró. A hónapban négy éves csúcstól ért el az európai alapanyag szektor, miután az alaptermékek árfolyama is emelkedett és a Citigroup is felminősítette a szektort.

Emelkedett októberben az olaj ára is, miután várhatóan meghosszabbítják az OPEC kitermelési kvótákat és a vártnál nagyobb mértékben csökkentek a készletek.

A török piac forintban mérve alulteljesített mind a feltörekvő mind a fejlett piacokhoz viszonyítva. A török piaci részvényindex a hó végére új csúcstól ért el, míg a török líra jelentősen gyengült a dollárral szemben. Az alapban a bankszektort továbbra is alulsúlyozzuk, helyette az alacsonyabb volatilitású, biztonságosabb szektorokat részesítjük előnyben.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2017.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	96,71 %
Számlapénz	3,62 %
Kötelezettség	-0,32 %
Követelés	0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

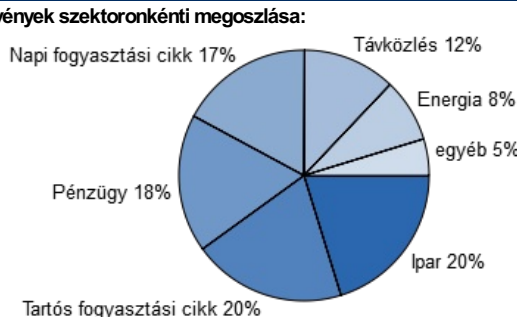
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

BIRLESIK MAGAZALAR
Mavi Jeans Class B
TUPRAS
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS
DO & CO Restaurant AG

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A részvények szektoronkénti megoszlása:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

