

Aegon IstanBull 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:	3 699 614 397 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 775 596 798 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,811858 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 túlynombrészt devizakülföldi társaságok nyilvános forgalombahozatal során kibocsátott részvényei alkotják. Az elsődleges befektetési célpontok azon vállalatok tözsdén 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 diversifikációt (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 elenzésekre 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 befektetésekben 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 hozamát 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 Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Kiőtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	6,41 %	5,52 %
2017	18,68 %	18,55 %
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 %



----- Aegon IstanBull 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 mindenkori 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 származó évesített szórása: 26,07 %
 A benchmark heti hozamokból származó évesített szórása: 24,62 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT
 A javasolt minimális befektetési idő:

<input type="checkbox"/> 3 hó	<input type="checkbox"/> 6 hó	<input type="checkbox"/> 1 év	<input type="checkbox"/> 2 év	<input type="checkbox"/> 3 év	<input type="checkbox"/> 4 év	<input checked="" type="checkbox"/> 5 év
-------------------------------	-------------------------------	-------------------------------	-------------------------------	-------------------------------	-------------------------------	--

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

<input type="checkbox"/> nagyon alacsony	<input type="checkbox"/> alacsony	<input type="checkbox"/> mérsékelt	<input type="checkbox"/> közepes	<input type="checkbox"/> jelentős	<input type="checkbox"/> magas	<input checked="" type="checkbox"/> nagyon magas
--	-----------------------------------	------------------------------------	----------------------------------	-----------------------------------	--------------------------------	--

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:
 Hullámnzó teljesítményt nyújtottak a világ tőzsdéi júniusban, miután tovább fokozódtak a kereskedelmi háború körüli félelmek; Amerika és Európa oldalazott, míg a feltörekvő piacok esését könyvelhettek el. A kereskedelmi háborús adok-kapok egy újabb szintre lépett az elmúlt hónapban. Trump jóváhagyta a kínai termékekkel szemben alkalmazandó 50 milliárd dolláros büntetővámcsoportot, amelyből 34 milliárd dollár értékű már július 6-tól életbe lép. Emellett az amerikai elnök azt is kijelentette, hogy 200 milliárd dollárnyi kínai termékre extra 10% vám kivetésén is gondolkodnak, amelyre már Xi kínai elnök is válaszlépést ígért. Ugyanakkor az európai fronton is dörögtél lövések. Az Európai Bizottság egy dokumentumot juttatott el az Amerikai Kereskedelmi Minisztériumba, miszerint, ha Amerika büntetővámot vet ki az autók és alkatrészek importjára, arra az EU 300 milliárd dollárnyi vámmal válaszolna az amerikai export ellen. Nem hozott érdemi előrelépést a hónap elején tartott G7 csúcstalálkozó sem, a találkozó végén Trump kiakadva kijelentette, hogy az USA mégsem írja alá a vámok leépítésének szándékáról szóló G7 közleményt, így a globális multilaterális kereskedelmi rendszert fenyegető kockázatok továbbra sem múltak el. Sor került azonban a hónap folyamán Kim Jong Un és Donald Trump történelmi találkozására Szingapúrban, amit egy közös nyilatkozattal pecsételték meg a felek, Phenjan vállalta a Koreai-félsziget teljes atommentesítését, Washington pedig biztonsági garanciát ígért régi ellenségének. A várakozásoknak megfelelően a FED 25 bázispontos kamatemelést hajtott végre a hónapban, azonban a három helyett idén már négy tervezett szigorításról szóló közleményt publikált, amire esséssel reagált az amerikai piac. Júniusban döntött az Európai Központi Bank is az eszközvásárlási programjának két lépcsős leépítéséről, szeptemberig marad a 30 milliárd eurós csomag, amit decemberig 15 milliárdra csökkentenek, majd az év végével teljesen kivezetik a programot. A hónapban tartottak csúcstalálkozót az EU tagállamok vezetői is, ahol sikerült tető alá hozni a migrációs megállapodást, aminek hatására 1%-kal felléptart az euró árfolyama, azonban összességében a hónap folyamán oldalazott az EURUSD keresztárfolyam. A forintnak azonban már nem volt ilyen kedvező hónapja, jelentősen veszített az értékéből a dollárhoz képest, az euróval szemben pedig történelmi mélypontra gyengült a hazai deviza, a hónap végén a jegyzés elérte a 330-as szintet is. Az olaj ára is jelentősen emelkedett júniusban, amit a készletadatok mellett az a hír is hajtott, miszerint az USA novemberből zéró iráni olaj importját várja el a világ többi országától, aki ezt nem tartja be, azt pedig pénzügyi szankciókkal sújtánák. Júniusban a török választások után megállt a líra gyengülése, emellett véleményünk szerint a piac túladott a vált és az árazás is nagyon vonzó szinteket ért el, így úgy látjuk, hogy stabilizálódott a török részvényi helyzet rövidtávon. Júniusban részt vettünk az Aselsan Elektronik SFO-ban, illetve utána is növeltük a részesedésünket a cégben. Az alapban továbbra is enyhe banki alulsúlyt tartunk, ami relatív pozitívan járult hozzá az alap teljesítményéhez, miután alulteljesített a szektor.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.06.30

Észköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	95,33 %
Számlapénz	4,90 %
Kötelezettség	-0,53 %
Követelés	0,31 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

- A(z) 5 legnagyobb pozíció:**
- AKBANK T.S.A.
 - TURKIYE GARANTI BANKASI
 - Hektas Ticaret T.A.S.
 - EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK
 - KOC HOLDING AS

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök
 AKBANK T.S.A.

