

Aegon Istanbul 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
Ateljess alap nettó eszközértéke:	4 224 071 456 HUF
PLN sorozat nettó eszközértéke:	12 240 714 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,018799 PLN

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 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 lehetséges 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	0,33 %	0,05 %
2017	12,21 %	12,08 %
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, 2017.03.01 - 2018.02.28



— Aegon Istanbul 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 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 időszakai szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Február elején több mint két éve nem látott intenzitású eladási hullám bontakozott ki a világ tőzsdéin. Az esést katalizálhatta a rekord mennyiségű pénzbeáramlás melletti túlzott részvényi pozícionáltság, és a hozamok gyorsuló emelkedése is, azonban egyes szakértők szerint, az amerikai bértatisztika is közre játszott, sokan a munkaerőpiac túlfűtöttségét vélték felfedezni az adatokban.

A rekord mennyiségű pénzbeáramlás a korrekció után a visszajára fordult, így 30,6 milliárd dollár áramlott ki a részvényalapokból, ami a valaha mért legnagyobb érték.

Amerikában egy kis időre megint leállt az amerikai szövetségi kormány, miután nem sikerült megszavazni a működéshez szükséges költségvetési jogszabályt a Szenátusban. A februárban publikált vártnál magasabb inflációs számoknak nem volt negatív hatása a részvényi piacokra, de a márciusi kamatemelés valószínűségét 83%-ra teszi a piac. A 10 éves amerikai állampapír elérte a 2,95 százalékot, így az amerikai hozamok új 4 éves csúcsra emelkedtek.

A hónap elején még az euró és a forint is hároméves csúcson volt a dollárral szemben, azonban az erősebb amerikai munkapiaci adatsor után elkezdett erősödni az amerikai deviza, miután a munkanélküliségi adatok arról árulkodtak, hogy jó állapotban van a tengerentúli gazdaság, így ez a FED kamatemeléseit is befolyásolhatja.

Emanuel Macron pártja a hónapban két parlamenti időközi választást is elveszített a konzervatív köztársaságiak javára, mindkét körzetben tavalyi szavazóiknak több mint felét elvesztette, így az elnök csökkenő népszerűségének már pártjára is negatív hatása van. Februárban megszűnt a német nagykoalíciós megállapodás, miután a CDU/CSU jelentős engedményeket tett az SPD-nek.

A Fitch B- -ról egy fokozattal B-re minősítette fel a görög államadósságot, míg az S&P az orosz államadósságot minősítette fel BBB- fokozatra, amivel az ország kikerült a bőví kategóriából.

Az olajár egy hónapos mélypontra zuhant a vártnál jobban növekvő készletek eredményeképp, azonban a szaúdi olajminiszter kijelentése után, miszerint jelentősen az OPEC kvóta alatt termelnek az első negyedében és a csökkenő olajkészletek következtében visszapattant a nyersanyag ára.

A török piac dollárban mérve felülteljesítette a feltörekvő piaci indexet. A bankszektor alulteljesítő volt februárban, azonban az alapban nagy banki alulsúlyt tartottunk, így az alap relatív tudott profitálni ebből az alokációból. Az alapban továbbra is a defenzívebb papirokat részesítjük előnyben.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2018.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	95,65 %
Kötelezettség	-8,58 %
Követelés	8,05 %
Számlapénz	4,88 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

BIRLESIK MAGAZALAR
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS
ARCELIK
PETKIM PETROKIMYA HOLDING SA
Hektas Ticaret T.A.S.

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

BIRLESIK MAGAZALAR

A részvények szektoronkénti megoszlása:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 19,72 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 19,32 %