Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap TRY sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	100% MSCI Turkey 10/40 Net Total Return USD Index
ISIN kód:	HU0000710173
Indulás:	2012.02.20
Devizanem:	TRY
A teljes alap nettó eszközértéke:	5 910 807 347 HUF
TRY sorozat nettó eszközértéke:	2 372 182 TRY
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,096929 TRY

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy a török részvénypiac hozamából részesedjen, a török gazdasági növekedésből a részvényárfolyamokon és az osztalékjövedelmeken 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 értékpapírjai, 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 diverzifikáció (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 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 Turkey Emeklilik ve Hayat AŞ

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.02.01 - 2020.01.31

----- Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap TRY 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:

3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
☐	☐	☐	☐	☐	■	☐

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas	nagyon magas
☐	☐	☐	☐	☐	■	☐

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Két esemény volt, ami januárban dominálta a tőzsdei piacok mozgását, az egyik a Kínából eredő, és a világon egyre jobban terjedő koronavírus, a másik Irán második számú vezetőjének likvidálása az amerikai hadsereg által. Az utóbbi eset hatására az olaj világpiaci ára ideiglenesen 65 dollár fölé emelkedett, de a hónap végére 50 dollárig süllyedt. A vírussal kapcsolatban tőzsdék még nem tudják, hogy kezeljék az incidenst. Ha a veszély valós és egy világméretű járvány van kialakulóban, akkor a piacok túlárazottak. Az amerikai jegybank megtartotta idei első ülését, és ahogy az várható volt, nem változtattak az irányadó kamatokon. A FED elnök a sajtótájékoztatón enyhén "dovish" volt (a laza monetáris politika felé hajlott), de nem utalt semmi olyasmire, amiből arra lehetett volna következtetni, hogy a közeljövőben változtatni fognak a kamatokon. Az eurózóna gazdasági adatai vegyesek. Az eurozóna feldolgozóipari PMI értéke csökkent, elleneben a szolgáltató szektor PMI értéke nőtt. A német gazdaság 0,6 százalékos növekedést ért el tavaly, amely 2013 óta a leggyengébb bővülési ütem. Ázsia legnagyobb gazdasága is vegyes képet mutat. A decemberi kínai feldolgozóipari menedzserindex csökkent. Az infláció a vártnál gyengébb 4,5 százalékos lett. A kínai GDP az egész évet tekintve 6,1 százalékot nőtt, amely 29 éve nem látott gyenge adat. Itthon a forint új mélypontra süllyedt az euróval szemben. A 338-as szint már az MNB-nek is sok volt, és az FX swap piacokon jelezte, hogy úgy gondolják, a forint egyelőre eleget gyengült. A forint erre kicsit visszaerősödött, de nem tudott jelentősen elszakadni ettől a szinttől. Az alap pozitívan teljesített januárban és a referencia indexét is felülteljesítette. A török piac árazását változatlanul vonzónak találjuk, a pozícionáltság alacsony. Továbbra is banki felülsúlyt tartunk a referencia indexszel szemben. Úgy gondoljuk, hogy a globális kockázatkeresés megmarad, a befektetők az eladási hullámokat vételi lehetőségekre használják.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	99,13 %
Kötelezettség	-9,61 %
Követelés	8,99 %
Számlapénz	1,50 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,98 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök
Turkiye Vakiflar Bankasi
TURKIYE GARANTI BANKASI

A részvények szektoronkénti megoszlása:

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,77 %	8,91 %
2019	30,26 %	25,51 %
2018	-18,46 %	-19,95 %
2017	43,90 %	43,77 %
2016	9,05 %	11,88 %
2015	-12,41 %	-15,63 %
2014	26,42 %	25,81 %
2013	-15,13 %	-12,46 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	24,72 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	24,25 %
WAM (átlagos lejárat):	0,00 év
WAL (átlagos élettartam):	0,00 év

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
Turkiye Vakiflar Bankasi	részvény	Vakifbank (TR)	
TURKIYE GARANTI BANKASI	részvény	TURKIYE GARANTI BANKASI (TR)	
AKBANK T.S.A.	részvény	AKBANK T.A. (TR)	
TURKCELL ILETISIM HIZMETAS	részvény	TURKCELL ILETISIM HIZMETAS (TR)	
Aselsan Elektronik Sanayi	részvény	Aselsan Elektronik Sanayi (TR)	