

# 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:             | 100% MSCI Turkey 10/40 Net Total Return USD Index |
| ISIN kód:                          | HU0000710165                                      |
| Indulás:                           | 2012.06.18  |
| Devizanem:                         | PLN   |
| Ateljess alap nettó eszközértéke:  | 3 878 622 715 HUF                                 |
| PLN sorozat nettó eszközértéke:    | 6 872 307 PLN                                     |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 0,584150 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 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 Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka

## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv     | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | -6,54 %          | -6,13 %   |
| 2019       | 16,77 %          | 12,54 %   |
| 2018       | -37,22 %         | -38,25 %  |
| 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, 2019.06.01 - 2020.05.31



— 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 listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

| Eszköz                     | típus    | Partner / kibocsátó             | Lejárát |
|----------------------------|----------|---------------------------------|---------|
| Aselsan Elektronik Sanayi  | részvény | Aselsan Elektronik Sanayi (TR)  |         |
| TURKCELL ILETISIM HIZMETAS | részvény | TURKCELL ILETISIM HIZMETAS (TR) |         |
| TURKIYE GARANTI BANKASI    | részvény | TURKIYE GARANTI BANKASI (TR)    |         |
| AKBANK T.S.A.              | részvény | AKBANK T.A. (TR)                |         |
| HALKBANK                   | részvény | HALKBANK (TR)                   |         |

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A koronavírus első hulláma kezd lecsengeni a világ körül. Mnd Nyugat-Európában mind az Egyesült Államokban kevesebb új fertőzöttet diagnosztizáltak május utolsó heteiben, mint az előző hónapokban. Ami kérdéses, hogy ezzel fellelegezhetünk-e, vagy pedig ahogy a gazdaságok kezdenek kinyitni, várhatunk egy újabb hullámot. A tőzsdék a lehető legjobb szcenáriót árazzák be, mivel a NASDAQ index 0,5%-ra van a februári csúcsától, és a többi főbb index is egy rendkívüli emelkedést tudhat maga mögött a márciusi mélypont óta. Ám a gazdasági adatok nem támaszják alá a tőzsdéi emelkedést. Az USA-ban a munkanélküliségi ráta 15%-ra emelkedett és a több mint 30 millió ember van munka nélkül. Az európai helyzet hasonló az amerikaihoz. Az EKB 500 milliárdos csomaggal próbálja enyhíteni a koronavírus által okozott gazdasági nehézségeket. Az európai mentőcsomag nagyobb ellenállásba ütközik, mint az amerikai, hiszen 4 országnak is más elképzelése van arról, hogy hogyan kéne megsegíteni az európai gazdaságot. Valamilyen segélycsomag kell, mert bár a gazdasági adatok emelkedő tendenciát mutatnak, még mindig recessziós környezetre utalnak. Kínából egyre pozitívabb gazdasági adatok jönnek ki. Az export áprilisban, évév alapon 3,5 százalékos lett a két számjegyű visszaesés helyett, és a vártnál alacsonyabbak lettek az inflációs adatok. A fogyasztói árak 3,3 százalékkal nőttek, a termelői árak pedig 3,1 százalékkal csökkentek évév alapon, míg az ipari termelés a vártnál jobban, évév alapon 3,9 százalékkal nőtt áprilisban. Magyarországon az MNB a májusi ülésén nem változtatott az irányadó alapkamaton. Ez érthető, hiszen a forint stabilizálódott a külföldi devizákkal szemben, és a központi bank szeretné látni, hogy milyen hatással van a vírus a magyar gazdaságra. Ha majd tisztább lesz a kép, akkor megteszik a szükséges intézkedéseket. Az alap pozitív hozamot ért el májusban, de a referenciaindexét aluleljesítette. Az alap a korábban felvett banki túlsúlyt változatlanul tartja, mert úgy gondoljuk, hogy a szektor EPS-csökkenése már bearázódott. A hónap folyamán a korábban felvett Kozal részvénypozíciót profitot realizálva csökkentette az alap. A török piac árazását változatlanul kedvezőnek találjuk, pozícionáltság alacsony, egyedi részvény szinten kedvezően tekintünk a török piacra. Vszont kockázatot látunk az erőltetett banki hitel kihelyezésekben, ezért inkább csak rövidtávon látjuk kedvezőnek a török piacot.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2020.05.31

| Eszköz típusa                | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Nemzetközi részvények        | 97,85 %   |
| Számlapénz                   | 2,33 %    |
| Kötelezettség                | -0,31 %   |
| Követelés                    | 0,14 %    |
| Összesen                     | 100,00 %  |
| Származtatott ügyletek       | 0,00 %    |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,00 %  |

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## A részvények szektoronkénti megoszlása:

Napi fogyasztási cikk 18%



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

|  |         |
|--|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:     | 35,62 % |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: | 34,93 % |
| WAM (átlagos lejárat):                                 | 0,00 év |
| WAL (átlagos élettartam):                              | 0,00 év |

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

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

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

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