

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:	100% MSCI Turkey 10/40 Net Total Return USD Index
ISIN kód:	HU0000710165
Indulás:	2012.06.18
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	3 847 602 719 HUF
PLN sorozat nettó eszközértéke:	7 180 256 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,568374 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 túnyomórészt devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba hozatala során kibocsátott részvényei alkotják. Az elsődleges befektetési célpontok azon vállalatok tőzsdei forgalmazott értékpapírai, mely vállalatok Törökországban tevékenykednek, illetve bevételeik jelentős részét innen nyertik. Az Alapkezelő az Alap portfóliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális diversifikációt (kockázatmegosztás) elveti 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 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 SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:		
Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-6,72 %	-6,38 %
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 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	tipus	Partner / kibocsátó	Lejárát
KOZAL	részvény	KOZAALIN (TR)	
HACI OMER SABANCI HOLDING	részvény	HACI OMER SABANCI HOLDING (TR)	
HALKBANK	részvény	HALKBANK (TR)	
TURKIYE GARANTI BANKASI	részvény	TURKIYE GARANTI BANKASI (TR)	
AKBANK T.S.A.	részvény	AKBANK T.A. (TR)	

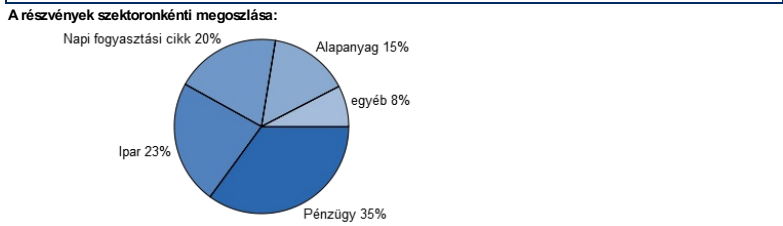
PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Úgy tűnik, hogy Európában a koronavírus első hulláma lefutott, de már vannak jelei, hogy a második hullám előszele kopogtat az ajtón. Az EU-tagállamok a belső határaikat megnyitották, de a fertőzési számoktól függően ez az állapot bármikor változhat. Az Egyesült Államokban még nem ilyen jó a helyzet. A szövetségi államok egymástól függetlenül kezelik a járványt, aminek következménye, hogy, vannak olyan államok, ahol már európai szintre esett le az új fertőzötték száma, de olyanok is vannak, főleg dél-nyugaton ahol a fertőzési arány új csúcson van. Az amerikai törvényhozás is próbál adaptálódni ehhez a rendkívüli helyzethez és megszavazta a munkahelymegtartó program kiterjesztését augusztus 8-ig. Ezenkívül a pénzügyminiszter egy olyan javaslaton dolgozik, ami egy újabb 1000 milliárdos segély csomagot tenne lehetővé. Európában Angela Merkel puhította a "spórolós négyeket", hogy támogassák a 750 milliárd eurós EU-újraépítési alapot. A hónap végére sikerült elfogadni a gazdasági segélycsomagot és az 1074 milliárdos európai költségvetést. Kínában előbb tört ki a járvány, ezért mondhatjuk azt is, hogy a gazdaság helyreállításában is előrébb járnak. Ezt mutatja, hogy a vártnál jobbabbak lettek a június kínai beszerzési menedzsindexek, a feldolgozóipar mutatója 50,9, a szolgáltató szektoron 54,4 lett, mindkettő a normál időkre, a hivatalosan 6 százalékos gazdasági növekedés időszakára utaló adat. Magyarországon az MNB a júliusi ülésén is csökkentette 15 bázisponttal az irányadó kamatot, így az már 60 bps-re süllyedt a nyár eleji 90 bps-ről. Az MNB kommunikációja alapján mondhatjuk, hogy a bank finomhangolta a kötvénypiaci programját, és nagy valószínűséggel állíthatjuk, hogy a kamatvágási ciklus végéhez értünk. Az alap negatív teljesítményt ért el júliusban és a referencia-indexét is enyhén alulteljesítette. Júliusban banki és aranysetektor felülüllyedt tartott az alap, míg a kiskereskedelmi és légitársasági szektor jelentősen alulteljesített. Ebből kifolyólag a kiskereskedelmi szektor jó teljesítménye nem segítette az alap júliusi teljesítményét. Változatlanul kockázatot látunk az erőltetett banki hitelkihelyezésekben, ezért és a növekvő politikai kockázatok miatt inkább csak rövidtávon látjuk kedvezőnek a török piacot.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLELE 2020.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	97,09 %
Számlapénz	2,84 %
Követelés	0,43 %
Kötelezettség	-0,36 %
Összesen	100,00 %
Számaztatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	34,55 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	33,47 %
WAM (átlagos lejárat):	0,00 év
WAL (átlagos élettartam):	0,00 év

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 időszakai szórása alapján:

nagyon alacsony
 alacsony
 mérsékelt
 közepes
 jelentős
 magas
 nagyon magas