

# Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap intézményi 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 NETR Local
ISIN kód:	HU0000709522
Indulás:	2011.01.03
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	5 696 196 383 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	2 207 724 492 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,891005 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 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 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 hozamnál magasabb eredményt érjen el. Az Alap eszközeit forintban tartja nyilván, az Alapkezelőnek saját diszcrecionális 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., Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-2,90 %	-4,65 %
2018	-36,31 %	-37,86 %
2017	19,55 %	18,55 %
2016	-6,27 %	-4,78 %
2015	-22,42 %	-25,86 %
2014	41,08 %	38,57 %
2013	-29,11 %	-28,22 %
2012	52,45 %	48,47 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárát
Türk Hava Yolları	részvény	Turkish Airlines (TR)	
Aselsan Elektronik Sanayi	részvény	Aselsan Elektronik Sanayi (TR)	
TEKFEN HOLDING	részvény	TEKFEN HOLDINGAS (TR)	
TUPRAS	részvény	TUPRAS (TR)	
TRAKYA CAM	részvény	TRAKYA.CAM (TR)	

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A FED a hónap közben 25 bázisponttal csökkentette az irányadó kamatot, és jövőbeni adatoktól függően további kamatcsökkentéseket helyezett kilátásba. Ami említésre méltó, hogy a FED vezetők rendkívül megosztottak voltak a döntéssel kapcsolatban. Körülbelül fele-fele arányban voltak, akik nem akartak változtatni illetve csökkentettek volna, sőt ketten kamatot emeltek volna. Az amerikai 10 éves államkötvény 3 éves mélypontra süllyedt, a 30 éves pedig 2% alá, ami a valaha volt legalacsonyabb szint. Az európai központi bank, az EKB, szintén kamatot vágott a hónap folyamán -40bp-ről -50bp-re és havi 20 milliárd euró értékben újraindították az eszközvásárlási programot. A hír hallatára az EURUSD keresztárfolyama 1,10 alá esett, ami 2 éves mélypontot jelent. Itthon az MNB 0,9%-on hagyta az irányadó kamatot és 100 milliárd forinttal emelte a bankközi rendszer likviditását a következő negyedévre. Ezt a forint keresztárfolyama megsínylette, mert úgy tűnik, hogy a központi bankot nem zavarja a gyenge forint, és az EURHUF árfolyama új csúcsra, 336 fölé ment. Az alap jól teljesített az elmúlt hónapban és a referencia indexét is felültejesítette. A hónap folyamán csökkentettük a bank kitétséget és a referencia indextől való eltérést. Az alapban változatlanul felül súlyban tartjuk a defenzívebb, alacsonyabb eladósodottsággal bíró vállalatokat.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	99,23 %
Kötelezettség	-7,55 %
Számlapénz	4,99 %
Követelés	3,34 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Türk Hava Yolları  
Aselsan Elektronik Sanayi

## A részvények szektoronkénti megoszlása:



## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.10.01 - 2019.09.30



— Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap intézményi 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.

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 28,13 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 29,10 %  
WAM (átlagos lejárat): 0,00 év  
WAL (átlagos élettartam): 0,00 év