

# Aegon Istanbul 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 NETR Local  
 ISIN kód: HU0000710173  
 Indulás: 2012.02.20  
 Devizanem: TRY  
 A teljes alap nettó eszközértéke: 4 632 432 984 HUF  
 TRY sorozat nettó eszközértéke: 1 958 961 TRY  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1,731655 TRY

## 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 túlyomórészt 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 hozamánál magasabb eredményt érjen el. Az Alap eszközeit forintban tartja nyilván, az Alapkezelőnek saját diskrecionális 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 Emekliлік ve Hayat AŞ

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	7,40 %	6,59 %
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: 24,32 %  
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 25,19 %  
 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 időszak szórása alapján:

nagyon alacsony  alacsony  mérsékelt  közepes  jelentős  magas  nagyon magas

## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
TUPRAS	részvény	TUPRAS (TR)	
TURKIYE GARANTI BANKASI	részvény	TURKIYE GARANTI BANKASI (TR)	
AKBANK T.S.A.	részvény	AKBANK T.A. (TR)	
Aselsan Elektronik Sanayi	részvény	Aselsan Elektronik Sanayi (TR)	
HALKBANK	részvény	HALKBANK (TR)	

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Hónapok óta először nem az amerikai-kínai kereskedelmi háború állt a befektetők érdeklődésének középpontjában. Úgy tűnik, hogy megállapodtak egy többlépcsős egyezkedési eljárásban és hamarosan véglegesíthetik a kereskedelmi megállapodás első fázisának részleteit, hozzátevé, hogy továbbra is folytatják a tárgyalásokat. Ezt a tőzsdék jó néven vették, a főbb amerikai indexek új csúcspokra törtek a bejelentést követően. Az amerikai szövetségi jegybank, a FED, 3-szor is kamatot vágott 25 bázis ponttal, így az általuk becézött kamatsáv 1,50-1,75 között van. Az amerikai makró adatok vegyes képet mutatnak. A munkanélküliségi ráta 3,5%, az infláció 1,7%, de az ISM index változatlanul 50 alatt van. Az európai gazdaság változatlanul szenved. A 2019-es GDP növekedés csak 0,5% lesz előre láthatólag, és a 2020-as GDP előre jelzéseket is lecsökkentették 1,1%-ra. A német feldolgozó ipar 48,7-re esett vissza ami a leggyengébb szint 2012 óta, a német külkereskedelem 1,8%-al esett és a feldolgozó PMI index is a kritikus 50-es szint alatt van, 45,7-en. Angliában December 12-re tűzték ki a parlamenti választásokat, aminek eredménye jelentős hatással lesz a Január 31-i kilépési dátumra. Itthon a forint kicsit visszaerősödött az euróval szemben és alá ment a lélektanilag fontos 330-as szint alá. Mivel a makró adatok nem indokolták ezt az erősödést, és a jegybankot sem zavarta a gyenge forint, ez az erősödés inkább technikai jellegű. Az alap negatív hónapot zárt októberben. A török tőzsde 10%-al alul teljesítette a feltörekvő részvény piacokat a még változatlanul érvényben lévő és a szíriai katonai akciók miatt még várható gazdasági szankciók miatt. A korrekcióban tartott 10%-os alul súlyt az alap visszavitte neutrális szintre. Az alap a korábban lezárt banki pozíciókat visszavette és több mint egy éve először túlsúlyt alakított ki a referencia indexszel szemben. Rövid távon az alap emelkedésre számít a csökkenő infláció és a csökkenő kamat környezet miatt.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	98,13 %
Számlapénz	1,85 %
Követelés	0,34 %
Kötelezettség	-0,31 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

TUPRAS

A részvények szektoronkénti megoszlása:



## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.11.01 - 2019.10.31



— Aegon Istanbul 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.