

Aegon IstanBull 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 Net Total Return USD Index |
| ISIN kód: | HU0000709522 |
| Indulás: | 2011.01.03 |
| Devizanem: | HUF |
| Ateljes alap nettó eszközértéke: | 5 183 813 422 HUF |
| Intézményi sorozat nettó eszközértéke: | 1 735 222 224 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,859088 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 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 diszkréionális 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 | -3,03 % | -4,66 % |
| 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 % |

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

| | |
|--|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: | 30,54 % |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: | 30,76 % |
| 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 checked="" type="checkbox"/> |
| nagyon alacsony | alacsony | mérsékelt | közepes | jelentős | nagyon magas |

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

| Eszköz | típus | Partner / kibocsátó | Lejárat |
|-------------------------|----------|------------------------------|---------|
| HALKBANK | részvény | HALKBANK (TR) | |
| TURKIYE GARANTI BANKASI | részvény | TURKIYE GARANTI BANKASI (TR) | |
| TUPRAS | részvény | TUPRAS (TR) | |
| AKBANK T.S.A. | részvény | AKBANK TA. (TR) | |
| Türk Hava Yolları | részvény | Turkish Airlines (TR) | |

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A kínai-amerikai kereskedelmi háború befolyása kezd egyre kisebb hatással lenni a tőzsdékre, és ez meglátszik a Trump tweetek utáni piaci mozgásokon is. Az elmúlt hónapban többször is kommunikáltak mindkét irányban az első fázis megegyezés/meg nem egyezés folyamatokról, de a tőzsdék most már konkrétumokat szeretnének hallani, minden más "zajra" immunisak lettek. Ez jó hír a hosszú távú befektetőknek, a politikai bizonytalanságot ki lehet zárni a döntési mechanizmusból. Michael Bloomberg volt New York-i polgármester bejelentette, hogy indul a jövő évi elnökválasztáson. Bloomberg elindulása fenekesít fel az esélyeket, hiszen Trumpgal ellentétben ő valóban egy világhírű cég alapító-tulajdonosa, és a politikában is otthonosan mozog. Jay Powell FED elnök kongresszusi meghallgatásán kijelentette, az új normális gazdasági környezetet az alacsony növekedés, az alacsony infláció és így az alacsony kamatok jellemzik, miközben a negatív kamatok lehetőségét továbbra is kizárta. A monetáris politika most jól pozícionált a növekedés fenntartásához és a FED elkötelezett a 2 százalékos inflációs cél mellett. Az európai gazdaság változatlanul szenved, de már lehet látni a fényt az alagút végén. Az eurozóna és Európa legnagyobb gazdaságának feldolgozóipari PM adatai emelkedtek, de még mindig a kritikus 50-es érték alatt van. Ha figyelembe vesszük a múlt havi európai makrogazdasági adatokat, akkor azt láthatjuk, hogy az európai gazdaság elérte a mélypontját. Itthon az MNB nem változtatta az irányadó kamatot, sőt, a kiadott kommunikációjuk szerint tovább lazított bizonyos pénzügyi kondíciókat. Ennek hatására az EURHUF árfolyama történelmi mélypontra süllyedt az euróval szemben, és elérte a 337-es szintet. Említésre méltó még, hogy a BUX új történelmi csúcson zárt, és egyre több külföldi befektetési ház ad ki pozitív elemzéseket a magyar tőzsdéről. Az alap pozitív hónapot zárt novemberben köszönhetően a jó részvénykiválasztásoknak és, hogy a török tőzsde több mint 8%-kal felültejesítette a feltörekvő részvénypiacokat. Mivel az infláció emelkedése várhatóan egyezménygyű lesz a jövőben, és a bankindex felültejesített, az alap tartja a korábban kialakított túlsúlyát a referencia indexszel szemben.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.11.30

| Eszköz típusa | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Nemzetközi részvények | 95,71 % |
| Számlapénz | 4,93 % |
| Kötelezettség | -0,65 % |
| Követelés | 0,02 % |
| 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:



A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.12.01 - 2019.11.30



— Aegon IstanBull 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.