



Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap HUF 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:	HU0000707419
Indulás:	2008.12.04
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	3 618 841 006 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 825 048 505 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,192667 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 tőzsdei forgalmazott értékpapirjai, 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 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 egységét 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., CIB Bank Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.	

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:		
Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,51 %	1,89 %
2019	21,09 %	16,70 %
2018	-36,82 %	-37,86 %
2017	18,68 %	18,55 %
2016	-7,19 %	-4,78 %
2015	-23,06 %	-25,86 %
2014	39,20 %	38,57 %
2013	-30,41 %	-28,22 %
2012	50,47 %	48,47 %
2011	-25,11 %	-25,89 %
2010	29,33 %	28,95 %



— Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap HUF 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.

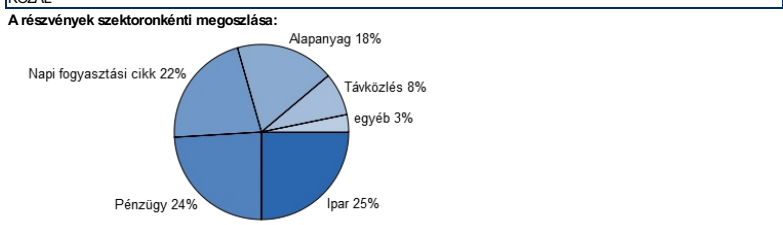
A(z) 5 legnagyobb pozíció:			
Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
KOZAL	részvény	KOZAALIN (TR)	
HACI OMER SABANCI HOLDING	részvény	HACI OMER SABANCI HOLDING (TR)	
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	részvény	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS (TR)	
COCA-COLA ICECEKAS	részvény	COCA-COLA ICECEKAS (TR)	
EFES	részvény	EFES (TR)	

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A koronavírus második hulláma elérte Európát, és talán ez a megbetegedési számok alapján úgy néz ki, hogy súlyosabb lesz, mint az első hullám. Az már nyilvánvaló, hogy nem lesznek olyan szintű lezárások, mint tavasszal, de ha a számok nagyon felszöknek, akkor részleges lezárásokra lehet számítani. Amerikában is kezdenek a számok csökkenni, de nem lehet tudni, hogy az iskolakezdes milyen hatással lesz a járvány terjedésére. Az USA-ban még mindig nem fogadták el az új gazdasági mentőcsomagot, és úgy tűnik, hogy demokraták és a republikánusok közötti megállapodást csak egy nagyobb tőzsdei zuhanás erősíthatja ki. Az amerikai makro-adatok javuló tendenciát mutatnak, de azt figyelembe kell venni, hogy a számok nagyon mély szintekről javulnak. A gazdaság valós helyzete nem lesz világos még 2-3 hónapig. Az amerikai központi jegybank elnöke kijelentette az évi szokásos Jackson Hole-i találkozón, hogy még sokáig nem terveznek kamatot emelni, akkor sem, ha az infláció el kezd emelkedni. Az európai gazdasági adatok is javuló tendenciát mutatnak, a két legfontosabb mutató, a feldolgozó beszerzési index és a szolgáltató szektor aktivitása 50 fölé ment, ami expanzióra utal. A német ZEW index is pozitív jövő képet fest, mert augusztusban 59,3-ról 71,5-re ugrott. Az a nagy kérdés a következő hónapokra, hogy a járvány második hulláma mennyire fogja lelassítani az európai gazdaságokat. Kínában már úgy gondolják, hogy legyőzték a vírust, mivel már olyan főtókat lehet látni, hogy a kínai emberek medencés partikat rendeznek mindenféle védőeszköz nélkül abban a tartományban ahonnan a vírus elszabadult. A kínai gazdasági adatok, hasonlóan az amerikai és európai adatokhoz javuló tendenciát mutatnak. Mind az export, mind a gazdasági termelés tovább nőtt augusztusban, viszont a kiskereskedelmi értékesítés csökkent. Ebből arra lehet utalni, hogy a kínai emberek is tartanak egy újabb hullámtól és nem költenek úgy, mint korábban. Magyarországon az MNB nem változtatott az irányadó kamatszinten az augusztusi gyűlésén. A forint a júliusi erősödése után újra elkezdett gyengülni az euróval szemben. Az alap negatív teljesítményt ért el augusztusban, de a referenciaindexét felültejesítette. Augusztusban lezártuk az eddig jelentősen felül súlyozott bankszektor pozíciót, és inkább a defenzívebb papirokban építettünk ki felül súlyos pozíciót. A kiskereskedelmi és légiközlekedési szektorban alulsúlyt építettünk ki a múlt hónap folyamán. Az alapban legnagyobb mértékben az aranysektor van felül súlyozva, emellett elkezdtünk a hónapban a török líra elleni pozíciókat is kialakítani.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.08.31	
Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	85,11 %
Számlapénz	15,04 %
Követelés	0,49 %
Kötelezettség	-0,20 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,43 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	10,09 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:	
Az alap heti hozamából számolt évesített szórása:	37,91 %
A benchmark heti hozamából számolt évesített szórása:	36,78 %
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