

Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap PI 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:	HU0000713151
Indulás:	2013.12.30
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	3 618 841 006 HUF
PI sorozat nettó eszközértéke:	4 917 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,602755 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-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják. Az elsődleges befektetési célpontok azon vállalatok tőzsdei 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) 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 diszkrécionális 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	-7,31 %	-7,95 %
2019	18,45 %	12,54 %
2018	-36,71 %	-38,25 %
2017	13,18 %	12,08 %
2016	-2,04 %	-0,48 %
2015	-21,97 %	-25,44 %
2014	36,87 %	34,30 %

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



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 helyeiken. A befektetés alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeiken megismerhetők.

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárát
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:

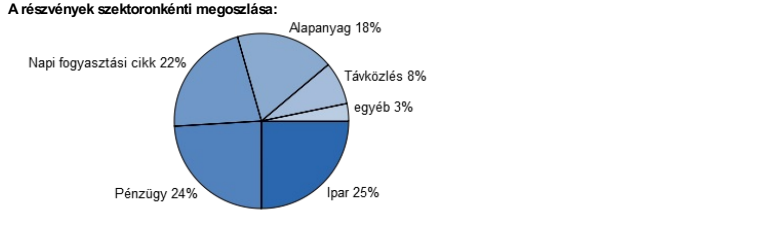
A koronavírus második hulláma elérte Európát, és talán ez a megbetegedési számok alapján úgy néz ki, hogy súlyosabb lesz, mint az első hullám. Az már nyilvánvaló, hogy nem lesznek olyan szintű lezárások, mint tavasszal, de ha a számok nagyon felszökkennek, akkor részleges lezárásokra lehet számítani. Amerikában is kezdenek a számok csökkenni, de nem lehet tudni, hogy az iskolakezdés milyen hatással lesz a járvány terjedésére. Az USA-ban még mindig nem fogadták el az új gazdasági menőcsomagot, 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. Kinában már úgy gondolják, hogy legyőzték a vírust, mivel már olyan fokot 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 felülsúlyozott bankszektor pozíciót, és inkább a defenzívebb papirokban építettünk ki felülsúlyos pozíciót. A kiskereskedelmi és légiközlekedési szektorban alulsúlyt építettünk ki a múlt hónap folyamán. Az alapban legnagyobb mértékben az aranysetor van felülsúlyozva, 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 %
Számaztatott ügyletek	10,09 %
Nettó korrekciós tőkeértékel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

KOZAL



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	36,15 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	34,83 %
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 időszakos szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas