

Aegon Istanbul 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:	6 377 841 793 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	2 094 512 156 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,567007 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 túnyomórészt 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 meghatározott benchmark hozamánál magasabb eredményt érjen el. Az Alap eszközeit forintban tartja nyilván, az Alapkezelőnek saját diszkrecionális 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., 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 SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,76 %	4,49 %
2020	-7,25 %	4,39 %
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 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2020.02.01 - 2021.01.31



— Aegon Istanbul 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	Lejárát
AKBANK T.S.A	részvény	AKBANK T.A. (TR)	
KOC HOLDINGAS	részvény	KOC HOLDINGAS (TR)	
BIRLESIK MAGAZALAR	részvény	BIM BIRLESIK MAGAZALAR (TR)	
BIST 30 FUTURES Feb21 Vétel	derivatív	Raiffeisen Hun (HU)	2021.02.26.
TURKIYE GARANTI BANKASI	részvény	TURKIYE GARANTI BANKASI (TR)	

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Januárban a piacok ott folytatták, ahol decemberben abbahagyták, az indexek új csúcsokat döntöttek. A befektetők újra a növekedési szektort részesítették előnybe az értékszektorral elterben. Ami a legemlítésre méltóbb, hogy január utolsó harmadában a spekuláció soha nem látott szintekre emelkedett. Volt olyan részvény, ami több mint a százszorosára ment, mert Elon Musk a Tesla alapítója megemlítette a Twitteren. Az amerikai központi bank vezetését ez mindenesetre nem érdekelte, hiszen a január végi üléskön azt kommunikálták, nem gondolják, hogy a tőzsdén buborék alakult volna ki. Az európai gazdaság gyengülő képet mutat. A német üzleti szentiment 92,1-ről 90,1-re araszolt vissza, szemben a várt 91,4-es értékkel. A jelent felülelő index 89,2-re esett a decemberi 91,3-ról, amely ugyancsak elmarad a prognosztizált 90,6-os olvasattól. A jövőképet tekintve némi javulást vártak, azonban a koronavírus ármékében ez is 90,1-re esett vissza az előző havi 92,1-ről. Kína és a többi ázsiai ország gazdasága már maga mögött tudhatja a koronavírus által indukált válságot, legalábbis a gazdasági adatok erre utalnak. A friss kínai makrodataok: a negyedik negyedében a várt 6,1 helyett 6,5 százalékkal nőtt a GDP évév alapon és az ipari termelés évév alapon a vártnál jobban, 7,3 százalékkal emelkedett. Dél-Koreának, a másik vezető ázsiai gazdaságnak a GDP-je a vártnál nagyobb mértékben, negyedéves alapon 1,1 százalékkal nőtt a tavalyi utolsó időszakban. 2020-ra visszatekintve, kijelenthetjük, hogy elsősorban Kína, de összeségében az ázsiai országok kezelték a legjobban a járványt, és ez a gazdasági adatokban is megnyilvánul. A koronavírus Magyarországon változatlanul kontrollálatalanul terjed, bár január végére a számok elkezdtek kicsit javulni. A korábban beharangozott gazdaságélénkítő csomagból még mindig semmi nem valósult meg, és sajnos egyre több kisvállalat, főleg a vendéglátásban érdekeltek zárnak be véglegesen. A forint egész hónapban egy relatív szűk sávban mozgott az euróval szemben, annak ellenére, hogy az államadósság új csúcra ment. Az alap enyhe negatív teljesítményt ért el januárban és a referenciaindexét minimálisan aluteljesítette. A török piacra változatlanul nagy optimizmussal tekintünk. Az új pénzügyi vezetés megette az összes szükséges döntést, hogy a török gazdaság hosszú távon jól teljesítsen, aminek hatására a líra tovább stabilizálódott, ezért továbbra is nagyon pozitív a szentiment a török gazdasággal kapcsolatban. A fent említett intézkedések miatt az alapon változatlanul tartjuk a túlsúlyt a bankszektorban és a pro-ciklikus iparágakban. Az alapot túlsúlyban tartjuk a referenciaindexszel szemben.

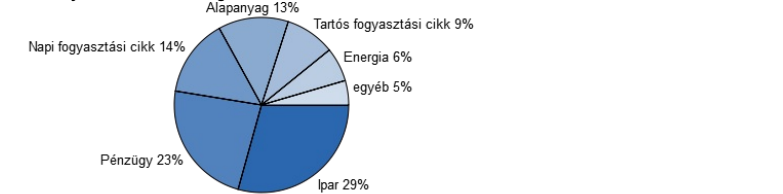
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	98,67 %
Köteleztség	-7,85 %
Követelés	7,09 %
Számlapénz	2,09 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	6,94 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	106,92 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A részvények szektoronkénti megoszlása:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 36,93 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 36,78 %

WAM (átlagos lejárát): 0,00 év

WAL (átlagos élettartam): 0,00 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

