

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy a török részvény piac hozamából részesedjen, a török gazdasági növekedésből a részvény-árfolyamokon és az osztalékjövedelmeken keresztül profitáljon. A részvénybefektetések kockázati jellemzőinek megfelelően. Az Alap magas kockázatú befektetésnek minősül. Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfólióját túlnyomórészt devizakülföldi társaságok nyilvános forgalombahozatal során kibocsátott részvényei alkotják, így az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkor törvényes maximumot. Az elsődlegesbefektetési célpontok azon vállalatok tőzsdén forgalmazott értékpapírai, mely vállalatok Törökországban tevékenykednek, illetve bevételeik jelentős részét innen nyerik. 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Az Alapkezelő stratégiai döntése értelmében az Alap bezárása mellett döntött. Az Alap megszüntetési eljárása 2022. november 11. napján indult meg. A megszüntetési eljárást követően a befektetési jegyek ellenértékét a letétkezelő - a forgalmazó közreműködésével - kifizeti az ügyfelek befektetési jegyeket tartalmazó értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlára. A kifizetésre az Alap megszűnési eljárását és megszűnési jelentés könyvvizsgálatát követően legkorábban 2022. december 1. napján került sor a november 24-i árfolyam alapján.

November során, az Alap pozitív hozamot ért el, azonban a referenciaindexet alulteljesítette. Az alulteljesítés annak volt köszönhető, hogy az Alap-ot a hónap során előkészítettük a megszüntetésére, így a piaci likviditási lehetőségeket figyelembe véve, az alap alulsúlyban volt a referenciaindexszel szemben. A török részvény piac folytatta szárnyalását ebben a hónapban is, a magas inflációs nyomás továbbra is a tőzsdére terelte a helyi befektetőket, akik menedéket kerestek megtakarításaik reál értéken tartására. A török líra stabil tudott maradni a hónap folyamán, melyet vélhetően az állami szereplő támogatása, valamint a külföldi befektetők hiánya és a TRY shortolásának a nehézsége eredményezhet. A török makrókockázat közben változatlanul jelen van a török gazdaságban. Az ország készül a jövő évi választásokra ahol Erdogan elnöknek célja megőrizni hatalmát, ezért a politikának érdeke fenntartani a gazdaság stabilitását. Ugyanakkor az alapkamatot tovább vágta 150 bázisponttal, jelenleg 9%-on áll, miközben az éves infláció már meghaladja a 85%-ot. Továbbra is nagy a bizonytalanság az unortodox gazdaságpolitika következményei kapcsán, tovább fokozódtak a makrókockázatok.

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
A teljes alap nettó eszközértéke:	HUF
I sorozat nettó eszközértéke:	HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,625218 HUF

FORGALMAZÓK

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
------	------	------	------	------	------	------

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Számlapénz	101,35 %
Kötelezettség	-1,27 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

KOCKÁZATI SZINT

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	0,60 %	1,56 %
2021	-27,19 %	-21,17 %
2020	-6,38 %	4,39 %
2019	22,09 %	16,70 %
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 %

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.11.30 - 2022.11.30



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása	50,54 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása	63,07 %
WAM (átlagos lejárat)	év
WAL (átlagos élettartam)	év

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbfvtv. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfólióbefektetési eszközfajták, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, a portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók) felsorolását, az alap összesített és az egy jegyre jutó nettó eszközértéket. Felhívjuk a befektetők szíves figyelmét, hogy a múltbeli teljesítmények nem nyújtanak garanciát a jövőbeli teljesítményre nézve. A megjelenített hozamok nem veszik figyelembe az alkalmazandó adókat és járulékokat, a forgalmazási költségeket és jutalékokat, a számlavezetési díjat és a befektetési jegyek tartásával kapcsolatos további költségeket. A portfólió jelentésben foglaltak információk célokot szolgálnak, nem minősülnek ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Kérjük, hogy az alappal kapcsolatos kockázatok megismeréséhez és a megalapozott befektetési döntése meghozatalához ismerje meg az alap Kiemelt Befektetői Információját, Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát, melyek az alap forgalmazási helyein rendelkezésre állnak, valamint az Aegon Alapkezelő Zrt. honlapján megtekinthetők. Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. | 1085 Budapest, Kálvin tér 12-13. | +36 1 477 4814 | alapkezel@aeon.hu | www.aegonalapkezelo.hu