

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy a török részvény piac hozamából részesedjen, a török gazdasági növekedésből a részvény-árfolyamokon 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 forgalombahozatal során kibocsátott részvényei alkotják, így az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkorai 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 diszkrécionális 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 megszüntetési eljárását és megszüntetési 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 vágják 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:                          | HU0000713151                                      |
| Indulás:                           | 2013.12.30  |
| Devizanem:                         | PLN   |
| A teljes alap nettó eszközértéke:  | HUF   |
| PI sorozat nettó eszközértéke:     | PLN   |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 0,685403 PLN                                      |

## 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 %         |
| <b>Összesen</b>              | <b>100,00 %</b> |
| 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|

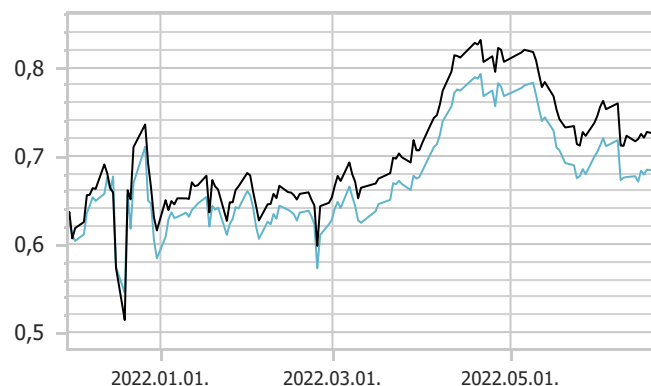
← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv     | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| indulástól | -4,15 %   | 2,60 %    |
| 2021       | -28,09 %  | -22,16 %  |
| 2020       | -8,73 %   | 2,15 %    |
| 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 %   |

## SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.11.30 - 2022.11.30



— Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap PI sorozat

— Benchmark

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

|   |         |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása     | 45,28 % |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása | 57,47 % |
| WAM (átlagos lejárat)                                 | év      |
| WAL (átlagos élettartam)                              | év      |

## Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbfvt. 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 célokat 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