

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 Jegy Forgalmazó Zrt. |
| Benchmark összetétele: | 95% TR20I Index + 5% ZMAX Index |
| ISIN kód: | HU0000707419 |
| Indulás: | 2008.12.04 |
| Devizanem: | HUF |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 7 887 214 124 HUF |
| HUF sorozat nettó eszközértéke: | 1 926 246 396 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 2,391664 HUF |

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy a török részvényi 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 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 meghirdetett benchmark hozamnál 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 Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarország Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 20,60 % | 20,31 % |
| 2012 | 50,47 % | 48,47 % |
| 2011 | -25,11 % | -25,89 % |
| 2010 | 29,33 % | 28,95 % |
| 2009 | 77,63 % | 86,05 % |

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.08.01 - 2013.07.31



— 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A júniusi korrekciót követően magukra találtak a részvényi piacok a hónap során. A befektetők változatlanul a monetáris stimulussal kapcsolatos hírekre figyeltek, az ezzel kapcsolatos félelmek ugyanakkor mérséklődtek a viszonylag csendesebb időszakban, hozzájárulva az optimistább piaci hangulathoz. Az S&P500 új történelmi csúcsot döntött, majd a rekord közeli szinteken, alacsony volatilitás mellett konszolidált a hónap második felében.

A török index ismét alulteljesítette mind a fejlett, mind a fejlődő piaci átlagot, 10, illetve 5 százalékkal forintban számolva. A Fed likviditás csökkentő intézkedéseivel kapcsolatos aggodalmak negatívan hatottak a piacra. A hozamok tovább emelkedtek, a líra gyenge sávbán mozgott, és a török piacokról a kivonás folytatódott. A magasabb állampapír hozamok következtében csökkentek az idei évi banki EPS várakozások. Makrogazdasági folyamatokban megjelentek a május végi politikai krízis hatásai. Várhatóan a közeljövőben nem lesz felültesztelő a piac.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.07.31

| Eszköz típusa | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Nemzetközi részvények | 95,44 % |
| Számlapénz | 4,05 % |
| Állampapír repo ügyletek | 1,97 % |
| Kötelezettség | -1,57 % |
| Követelés | 0,12 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 0,00 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,10 % |

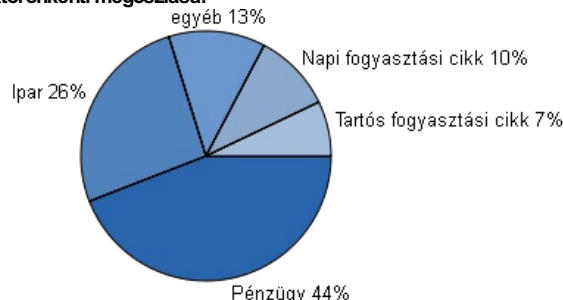
Az 5 legnagyobb pozíció:

TURKIYE GARANTI BANKASI
HACI OMER SABANCI HOLDING
AKBANK T.S.A.
TURKIYE IS BANKASI-C
BIRLESIK MAGAZALAR

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

TURKIYE GARANTI BANKASI

Arészvények szektoronkénti megoszlása:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 27,46 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 28,21 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

