

AEGON IstanBull 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:	95% TR20I Index + 5% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000707419
Indulás:	2008. 12. 04
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	4 196 620 818 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 446 354 241 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,700255 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 diskrecionális 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 Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár 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	10,84 %	11,74 %
2013	-30,41 %	-28,22 %
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, 2013.02.01 - 2014.01.31



— AEGON IstanBull 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:

Gyengén kezdték az újévet a meghatározó tőzsdei indexek. A január második felében kiterjedő korrekció elsődleges oka a túlzott optimizmus, illetve a részvényi piac túlpozicionáltsága lehetett, de ezt az irányítást támogatták a vártnál gyengébb kínai makroadatok, valamint a folytatódó likviditáscsökkentés is. A FED újabb tízmilliárd dollárral mérsékelte a kötvényisszavásárlási programját, az erre adott piaci reakcióban ugyanakkor már nyoma sem volt a decemberi optimizmusnak. A hangulatromlás, illetve a likviditáscsökkentést elsősorban a fejlődő piaci devizák és kötvényi piacok érezték meg, míg a részvényi piac korrekció lényegében minden régiót érintett.

Atörök jegybank januárban újabb intervencióval próbálta fékezni a líragyengülést, ami ismét sikertelennek bizonyult. A folyamatos intervenciók hatására az ország devizatartalékai jelentősen megcsappantak. A hónap végén bejelentett óriási mértékű kamatemeléssel azonban sikerült megállítani a líra további gyengülését.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	94,71 %
Állampapír repo ügyletek	6,57 %
Kötelezettség	-2,61 %
Követelés	1,10 %
Számlapénz	0,24 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,78 %

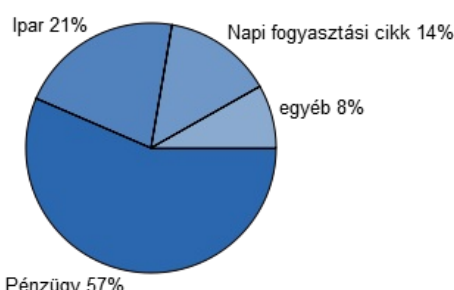
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

HALKBANK
TURKIYE IS BANKASI-C
Türkiye Vakıflar Bankasi
HACI OMER SABANCI HOLDING
BIRLESIK MAGAZALAR

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

HALKBANK
TURKIYE IS BANKASI-C

Arészvények szektoronkénti megoszlása:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 32,39 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 32,90 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

