

AEGON IstanBull Részvény Befektetési Alap intézményi 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: | HU0000709522 |
| Indulás: | 2011.01.03 |
| Devizanem: | HUF |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 4 196 620 818 HUF |
| Intézményi sorozat nettó eszközértéke: | 571 871 776 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,747915 HUF |

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy a török részvényt 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 diverzifikáció (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 forrásának 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 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., Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | -10,35 % | -10,34 % |
| 2013 | -29,11 % | -28,22 % |
| 2012 | 52,45 % | 48,47 % |

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.02.01 - 2014.01.31



— AEGON IstanBull Részvény Befektetési Alap intézményi 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 részvényt piac túlpozicionáltság lehetett, de ezt az irányt támogatták a vártnál gyengébb kínai makroadatok, valamint a folytatódó likviditásszűkítés is. A FED újabb tízmilliárd dollárral mérsékelte a kötvényvisszavásárlási programját, az erre adott piaci reakcióban ugyanakkor már nyoma sem volt a decemberi optimizmusnak. A hangulatromlást, illetve a likviditásszűkítést elsősorban a fejlődő piaci devizák és kötvénypiacok érezték meg, míg a részvényt piaci korrekció lényegében minden régiót érintett. A török 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 % |

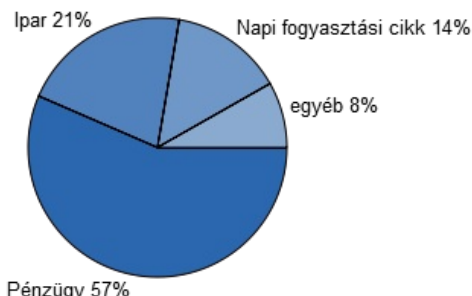
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

HALKBANK
TURKIYE IS BANKASI-C
Turkiye Vakiflar Bankasi
HACI OMER SABANCI HOLDING
BIRLESIK MAGAZALAR

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

HALKBANK
TURKIYE IS BANKASI-C

A részvények szektoronkénti megoszlása:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 32,47 %

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

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

