

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:	7 755 562 747 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	1 143 941 029 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,432994 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy a török részvény 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 értékpapírjai, 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 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 Alapkezelő Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.07.01 - 2014.06.30



— 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 31,84 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 30,28 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A részvényi piaci indexek új csúcspontok közelében tartózkodtak június folyamán a vegyes piaci híreknek köszönhetően. Ukrajnában a válság tovább fokozódott, míg Irak masszív katonai konfliktus áldozatává vált, a szunnita felkelők nagyobb városokat foglaltak el. A FED tovább folytatta a monetáris stimulus visszavágását a várakozásokkal összhangban, míg az ECB újabb LTRO programot jelentett be és említést tett potenciális QE programról is, amely a periféria eszközök teljesítményének lökést adott. A kínai makró adatok júniusban már a stabilizáció jeleit mutatják több hónapos lassulás után. A nyersanyagok jól teljesítettek a hónap során. A ipari fémek a kedvezőbb makró adatoknak köszönhetően emelkedtek, míg a nemesfémek az ECB bejelentésre ralliztak. A nyersolaj 1 éves csúcsra ment az iraki katonai konfliktus következtében.

Megtört a momentum a török részvény piacon, elsősorban az energiaárak emelkedésével összhangban. A részvény piac árazása már nem vonzó. Bár javultak a piaci GDP növekedési előrejelzések, a bizalmi indexek borúsabb képet mutatnak. A közelgő elnökválasztással kapcsolatos bizonytalanság is rányomta a bélyegét a részvényi piaci teljesítményre, mivel nem lehet tudni hogy a piacbarát gazdasági miniszter és jegybankelnök meg tudja-e tartani jelenlegi pozícióját.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	95,99 %
Számlapénz	4,43 %
Kötelezettség	-1,21 %
Állampapír repo ügyletek	0,69 %
Követelés	0,12 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,25 %

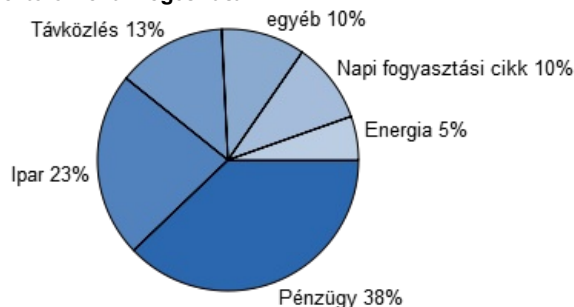
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

TURKCELL ILETISIM HIZMET AS
AKBANK T.S.A.
HACI OMER SABANCI HOLDING
HALKBANK
TURKIYE IS BANKASI-C

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

TURKCELL ILETISIM HIZMET AS
AKBANK T.S.A.

A részvények szektoronkénti megoszlása:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-0,15 %	-1,23 %
2013	-29,11 %	-28,22 %
2012	52,45 %	48,47 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

