

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:	7 245 378 621 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	2 082 459 392 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,452649 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy a török részvénypiac 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 mindenkori 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., 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., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	16,92 %	17,47 %
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 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 29,40 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 27,93 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A részvénypiacok volatilis hónapot zártak, mivel a hónap eleji meredek esést erős fellendülés követte augusztus második felében. Ukrajnában a válság ismét tovább fokozódott. Az európai részvénypiacokat jelentősen megütötték, egyrészt a lassú növekedési kilátások okán, másrészt a szankcióktól való félelem, illetve a gyenge vállalati profitszámok miatt. Az S&P továbbra is felültesztelte a DAX indexet az erős makró adatoknak, illetve az egészségesebb vállalati nyereségszámoknak köszönhetően. A kínai részvények szintén viszonylag jól teljesítettek az eladási hullám során, elsősorban a vonzó értékeltési szinteknek köszönhetően. Az euró tovább gyengült a dollárral szemben és 12 havi mélypontra süllyedt, míg a nemesfémek veszítettek értékükből dollárban kalkulálva. Az iraki katonai konfliktusra való tekintet nélkül, a nyersolajárak nyomás alatt maradtak a lassú európai növekedési kilátásoktól való félelem miatt.

A török részvénypiac a hónap során alulteljesítette a feltörekvő piacokat. A piac már az elnökválasztást megelőzően beárzta Erdogan győzelmét, majd a miniszterelnöki szék utódlásával kapcsolatos bizonytalanság határozta meg a hangulatot.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	97,14 %
Állampapír repo ügyletek	2,88 %
Kötelezettség	-0,41 %
Számlapénz	0,25 %
Követelés	0,09 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

HALKBANK
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS
AKBANK T.S.A.
BIRLESIK MAGAZALAR
TURKIYE IS BANKASI-C

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

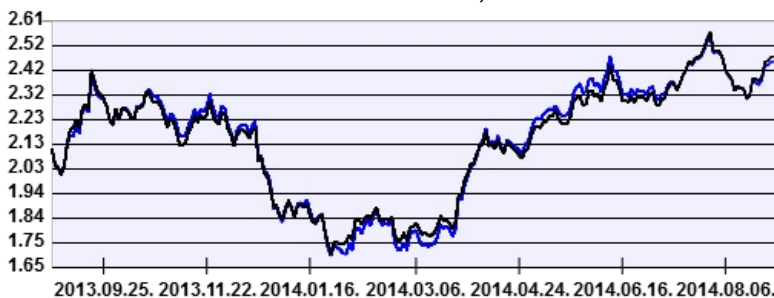
HALKBANK
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS

A részvények szektoronkénti megoszlása:



AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.09.01 - 2014.08.31



— 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.