

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:	5 513 606 787 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 990 144 980 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,238284 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

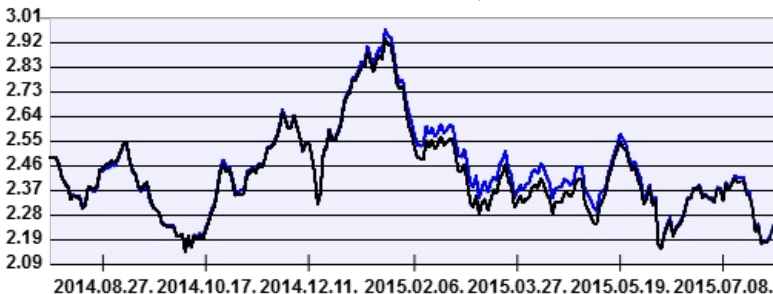
Az Alap célja, hogy a török részvényi piac hozamából részesedjen, a török gazdasági növekedésből a részvényárfolyamokon és az osztralékjövedelmeken keresztül profitáljon. A részvénybefektetések kockázati jellemzőinek megfelelően az Alap magas kockázatú befektetésnek minősül. Az Alapkezelő szándékai szerint 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 diszcrecionális 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 Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Quantis Alpha Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.08.01 - 2015.07.31



— 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 az 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: 29,74 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 30,33 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Írnykeresés volt meghatározó júliusban a főbb részvényi piacokon. A görög csóddal kapcsolatos félelmek enyhültek valamelyest, mivel a figyelem középpontjába újra Kína került. A gyenge kínai makrogazdasági és fogyasztási adatok, valamint a részvényi piacok esését aggodalmakat okozott a befektetők körében. A fejlődő piacok teljesítményére nyomást gyakoroltak a kínai események, így azok alulteljesítették a fejlett piacokat. Az amerikai jelentési szezon vegyes képet mutat, mivel a részvényi rali számos meghatározó szereplője lefelé módosította a várakozásait. A kínai lassulás a nyersanyagokat nyomás alatt tartotta. A nyersolaj ára is beesett, egyrészt a gyenge kínai makró, másrészt az iráni nukleáris megállapodásnak köszönhetően, ami tovább növelheti a kínálatot. A hónap második felében a török határon fegyveres harc alakult ki, amelyre a török piac nagy esést szenvedett el. Továbbra is fennáll a politikai bizonytalanság, továbbra is kérdés, hogy sikerül-e a kormányalakítás vagy előrehozott választások lesznek.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	97,92 %
Állampapír repo ügyletek	2,07 %
Számlapénz	1,16 %
Kötelezettség	-0,89 %
Követelés	0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

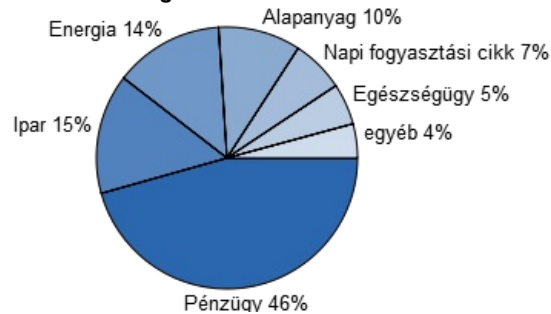
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

AKBANK T.S.A.
TURKIYE IS BANKASI-C
TURKIYE GARANTI BANKASI
TUPRAS
HALKBANK

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

AKBANK T.S.A.

A részvények szektoronkénti megoszlása:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	12,87 %	13,19 %
2014	39,20 %	38,57 %
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 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

