

AEGON ISTANBULL RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2017. ÉVES JELENTÉSE



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az AEGON IstanBull Részvény Befektetési Alap tulajdonosa részére

Vélemény

Elvégeztük az AEGON IstanBull Részvény Befektetési Alap (az „Alap”) mellékelt 2017. évi éves jelentés I., V., és XII. pontjaiban található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2017. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból, a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben (a „számviteli törvény”) foglaltakkal összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az AEGON Magyarországi Befektetési Alapkezelő Zrt.-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az AEGON Magyarországi Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves jelentésben közölt számviteli információkra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben található számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelőségünk az éves jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben közölt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben szereplő számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősége az éves jelentésért

A vezetés felelős az éves jelentésnek a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentés elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves jelentés összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tártásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves jelentés összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves jelentésben közölt számviteli információk átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, valamint értékeljük azt is, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információkban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben szereplő számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben szereplő számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2018. április 27.

Könczöl Enikő
Igazgató
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Nyilvántartásba vételi sz.: 001464

Tímár Pál
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági sz.: 002527

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbtv.) 131. § és 132. § alapján készítette az Alap 2017. évi működésének bemutatása céljából.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatokat az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült MNB által jóváhagyott tájékoztató tartalmazza, mely megtalálható az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján (www.aegonalapkezelo.hu).

Budapest, 2018. április 27.

Kadocsa Péter

elnök-vezérigazgató

Kocsis Bálint

adminisztrációs vezérigazgató-
helyettes

Jelen dokumentum sajátkezü aláírás képet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezü aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

Aegon Istanbul Részvény Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-306

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

| Sorozat | Deviza | ISIN kód | Sorozat | Deviza | ISIN kód |
|---------|--------|--------------|---------|--------|--------------|
| A | HUF | HU0000707419 | T | TRY | HU0000710173 |
| P | PLN | HU0000710165 | I | HUF | HU0000709522 |
| PI | PLN | HU0000713151 | | | |

Hozamfizetés

Az Alapok a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizetnek, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alapok befektetési politikájának megfelelően. A Befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban álló Befektetési jegyek vételi és visszavásárlási árának különbözeteként, mint árfolyamnyereséget realizálhatják.

A Befektetők köre

A Befektetési jegyeket egyaránt megvásárolhatják devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok.

Alapkezelő adatai AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.
Telefon: (06-1) 476-20-59

Letétkezelő adatai Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
1051 Budapest, Szabadság tér 7.

A megbízott könyvvizsgáló társaság adatai: PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Cégjegyzékszám: 01 09 063022
Nyilvántartásba vételi szám: 001464

A könyvvizsgáló munkatársának adatai: Tímár Pál
Kamarai tagsági szám: 002527

I. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele a tárgyidőszak elején és végén, valamint az adott eszköz összes eszközön belüli aránya:

| Megnevezés | 2016. 12. 30. | | 2017. 12. 29. | |
|--------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|
| | Összeg / Érték (HUF) | A NEÉ százalékában (%) | Összeg / Érték (HUF) | A NEÉ százalékában (%) |
| Banki egyenlegek | 86 551 594 | 2,25 | 181 192 075 | 4,28 |
| Repo | - | - | - | - |
| Átruházható értékpapírok | 3 787 168 106 | 98,38 | 4 092 031 351 | 96,57 |
| Származékos ügyletek | - | - | - | - |
| Egyéb eszközök | 21 150 300 | 0,61 | 160 507 | 0,00 |
| Összes eszköz | 3 894 970 000 | 101,24 | 4 273 383 933 | 100,85 |
| Kötelezettségek | -45 484 604 | -1,24 | -36 035 155 | -0,85 |
| Nettó eszközérték | 3 849 485 396 | 100,00 | 4 237 348 778 | 100,00 |

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

| Befektetési jegy | | | | | 2016. 12. 30. | 2017. 12. 29. |
|--|---------|--------|--------------|--|---------------|---------------|
| alap | sorozat | deviza | ISIN | | | |
| Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap | A | HUF | HU0000707419 | | 912 369 216 | 844 201 515 |
| Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap | I | HUF | HU0000709522 | | 361 182 551 | 535 900 207 |
| Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap | T | TRY | HU0000710173 | | 1 131 265 | 1 131 265 |
| Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap | P | PLN | HU0000710165 | | 20 908 487 | 12 860 078 |
| Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap | L | PLN | HU0000713151 | | 108 157 | 8 157 |

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

| Befektetési jegy | | | | | 2016. 12. 30. | 2017. 12. 29. |
|--|---------|--------|--------------|--|---------------|---------------|
| alap | sorozat | deviza | ISIN | | | |
| Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap | A | HUF | HU0000707419 | | 1.871616 | 2.221271 |
| Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap | I | HUF | HU0000709522 | | 1.982603 | 2.370125 |
| Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap | T | TRY | HU0000710173 | | 1.307421 | 1.881406 |
| Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap | P | PLN | HU0000710165 | | 0.880913 | 0.988449 |
| Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap | L | PLN | HU0000713151 | | 1.048152 | 1.186268 |

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

IV. A befektetési alap összetétele

| Megnevezés | 2016. 12. 30. | | 2017. 12. 29. | |
|--|-------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|
| | Összeg / Érték (HUF) | Százalékban (%) | Összeg / Érték (HUF) | Százalékban (%) |
| Részvény - GMU | 163 932 044 | 4,33 | | |
| Részvény - Egyéb külföld | 3 623 236 063 | 95,67 | 4 092 031 351 | 100,00 |
| Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen | 3 787 168 107 | 100,00 | 4 092 031 351 | 100,00 |
| Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen | - | - | - | - |
| A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen | - | - | - | - |
| Egyéb átruházható értékpapírok | - | - | - | - |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen | - | - | - | - |
| Értékpapírok összesen | 3 787 168 106 | 100,00 | 4 092 031 351 | 100,00 |

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

V. Befektetési alap eszközeinek alakulása

Befektetésből származó jövedelem:

| adatok eFt-ban | |
|-------------------------------------|------------------|
| Pénzügyi műveletek bevételei | 2017 |
| Részvények árfolyamnyeresége | 1 793 405 |
| Részvények osztaléka | 115 693 |
| Pénzintézettől kapott kamatok | 2 |
| Összesen: | 1 909 100 |

Az Alap 2017. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

| adatok eFt-ban | |
|--|------------------|
| Pénzügyi műveletek ráfordításai | 2017 |
| Részvények árfolyamvesztesége | 1 488 273 |
| Fizetendő kamatok | 37 |
| Deviza árf.vált.kapcs.veszteségek | 63 524 |
| Összesen: | 1 551 834 |

Az Alap 2017. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az alapnak 2017-ben **Egyéb bevétele 176 e** Ft büntető jutalékból, **Egyéb ráfordítása 2 074 e** Ft különadó ráfordításból adódott.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

| adatok eFt-ban | |
|---------------------------|----------------|
| Működési költségek | 2017 |
| Alapkezelői díj | 32 702 |
| Könyvvizsgálói díj | 701 |
| Felügyeleti díj | 1 037 |
| Megbízási díjak | 44 688 |
| Letétkezelői díj | 7 114 |
| Forgalmazói jutalék | 30 395 |
| Foforgalmazói jutalék | 2 079 |
| Bankktg | 67 |
| Sikerdíj | 1 533 |
| Összesen: | 120 316 |

Az Alap 2017. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

| adatok eFt-ban | |
|---|------------------|
| Tőkenövekmény: | 2017 |
| vissza vásárolt befjegyek értékkülönbözetéből | 3 808 155 |
| értékpapírok értékelési különbözetéből | 231 158 |
| előző évek eredményből | - 2 337 616 |
| üzleti év eredményéből | 235 052 |
| Összesen: | 1 936 749 |

Az Alap 2017. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Felosztott és újra befektetett jövedelem:

Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alap befektetési politikájának megfelelően.

A hozam a befektetési jegy tulajdonosok részére csak a befektetési jegy visszaváltása esetén fizethető ki. Az újra befektetett jövedelem a Saját tőke részét képezi, mely részletesen a Tőkeszámla változásai című pontban kerül bemutatásra.

A befektetési alap a Kezelési szabályzatában meghatározottaknak megfelelően az olyan, devizakockázat fedezésére szolgáló ügyleteket, amelyeknek célja a befektetési alap adott sorozata devizakockázatának csökkentése, az egyes befektetési jegy sorozatok között megoszthatja. A megkötött határidős ügylet adott napi eredménye az előző napi eredménnyel korrigálva részt képez a fedezendő sorozat adott napi nettó eszközértékében.

VI. A nettó eszközértékének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének a változása

| Alap neve Fund | Sorozat Serie | Deviza Currency | ISIN | Nettó eszközérték Net Asset Value | 1 jegyre jutó eszközérték Unit price | Értéknep Value date |
|---|------------------|--------------------|---------------|--|--|------------------------|
| Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap | A | HUF | HU00000707419 | 2 031 244 854 | 2,620877 | 2014. 12. 31. |
| Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap | A | HUF | HU00000707419 | 1 805 794 702 | 2,016540 | 2015. 12. 31. |
| Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap | A | HUF | HU00000707419 | 1 707 604 823 | 1,871616 | 2016. 12. 30. |
| Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap | A | HUF | HU00000707419 | 1 875 200 343 | 2,221271 | 2017. 12. 29. |
| Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap | I | HUF | HU00000709522 | 993 088 047 | 2,726515 | 2014. 12. 31. |
| Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap | I | HUF | HU00000709522 | 1 217 789 596 | 2,115169 | 2015. 12. 31. |
| Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap | I | HUF | HU00000709522 | 716 081 609 | 1,982603 | 2016. 12. 30. |
| Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap | I | HUF | HU00000709522 | 1 270 150 478 | 2,370125 | 2017. 12. 29. |
| Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap | T | TRY | HU00000710173 | 1 552 032 | 1,368806 | 2014. 12. 31. |
| Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap | T | TRY | HU00000710173 | 1 359 450 | 1,198960 | 2015. 12. 31. |
| Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap | T | TRY | HU00000710173 | 1 479 040 | 1,307421 | 2016. 12. 30. |
| Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap | T | TRY | HU00000710173 | 2 128 369 | 1,881406 | 2017. 12. 29. |
| Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap | P | PLN | HU00000710165 | 52 294 202 | 1,173299 | 2014. 12. 31. |
| Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap | P | PLN | HU00000710165 | 22 895 639 | 0,908247 | 2015. 12. 31. |
| Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap | P | PLN | HU00000710165 | 18 418 558 | 0,880913 | 2016. 12. 30. |
| Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap | P | PLN | HU00000710165 | 12 711 531 | 0,988449 | 2017. 12. 29. |
| Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap | L | PLN | HU00000713151 | 2 347 207 | 1,371153 | 2014. 12. 31. |
| Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap | L | PLN | HU00000713151 | 115 720 | 1,069926 | 2015. 12. 31. |
| Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap | L | PLN | HU00000713151 | 113 365 | 1,048152 | 2016. 12. 30. |
| Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap | L | PLN | HU00000713151 | 9 676 | 1,186268 | 2017. 12. 29. |

VII. Származtatott ügyletek

Az Alap a tárgyidőszakban származékos ügyletet nem kötött.

VIII. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Az Alapkezelő működésében a 2017-es évben a következő fontosabb változások következtek be. Az Alapkezelő a vagyonkezelési területen belül új üzletágot hozott létre, mely a befektetési alap kiválasztási üzletág a vagyonkezelési partnerek átvilágításával, a befektetési alapok összehasonlító elemzésével, valamint a befektetési alapokból álló menedzselt portfóliók kezelésével foglalkozik. Az Alapkezelő operációs igazgatósága adminisztrációs igazgatósággá alakult, melynek vezetését az adminisztrációs vezérigazgató-helyettes látja el. Az Alapkezelő Philip George John Smith-t felügyelőbizottsági taggá nevezte ki, egyúttal Dr. Kepecs Gábor lemondott felügyelőbizottsági tagi tisztségéről.

A fenti változások nem érintették az alap a befektetési politikáját, az a 2017-es évben nem változott.

Az Alap befektetési politikájával összhangban a portfóliót török részvények alkotják. A portfólió összetételében jelentős változás nem történt.

IX. A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás

a)- b) a javadalmazás teljes összege, az alkalmazottak számára kifizetett rögzített és változó javadalmazás szerinti, valamint munkavállalói kategóriánkénti bontásban, a kedvezményezettek számának megjelölésével

| | Javadalmazás teljes összege | ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakoroló személyek (ideértve ügyvezetők) |
|--------------------|-----------------------------|--|
| Létszámadatok (fő) | 44 | 6 |
| Rögzített | 353 740 825 | 124 467 425 |
| Változó | 79 352 156 | 37 596 562 |
| Nyereségrészesedés | 0 | 0 |

c) javadalmazások és juttatások kiszámításának módja

A munkavállalók beosztásuk alapján két féle bónusz-rendszerbe kerülhetnek.

Az alap szintű bónusz-rendszer esetében minden munkavállaló egységes, az éves bérének 20 százalékában maximált jutalomban részesülhet kiváló teljesítmény nyújtása esetén.

Az emelt szintű bónusz rendszer a menedzsment tagjai, a nem junior vagyonkezelők és elemzők, az értékesítési terület tapasztalt kollégái, valamint a pénzügyi vezető számára személyre szabott feltételek szerint kívánja díjazni a kiváló teljesítményeket. A fenti területeken dolgozó munkavállalók besorolása

alapján a maximális kifizethető bónusz az éves jövedelem 45 és 100 százaléka között mozoghat. A személyre szabott célok meghatározása az elnök-vezérigazgató feladata (ide nem értve a menedzsment tagjainak feladatkiírását), melyet a Megfelelési szakértő, illetve az Aegon Asset Management Kockázatkezelési vezetője ellenőriz, majd az Alapkezelő Igazgatósága hagy jóvá. Az Igazgatóság tagjainak feladatkiírását a Felügyelő Bizottság Aegon Asset Management által delegált tagja határozza meg, majd a fenti ellenőrzést követően a Felügyelő Bizottság hagy jóvá. A célok teljesülésének megítélése, ellenőrzése és jóváhagyása a fentiekkel összhangban történik.

A bónuszként kifizethető összegek meghatározásakor az egyéni célok elérése mellett további kontrollt jelent az Aegon Asset Management javadalmazási bizottsága által meghatározott feltételrendszer alapján kiszámított és általuk jóváhagyott bónusz keret mennyisége.

d) javadalmazási politika felülvizsgálatának eredménye

A belső ellenőrzés a javadalmazási politika éves felülvizsgálata során két megállapítást tett, melyeket az Alapkezelő a meghatározott akciótervekkel teljesít. Az ellenőri jelentésről az Alapkezelő Felügyelő Bizottsága is tájékoztatva lett.

e) javadalmazási politika érdemi változásai

A javadalmazási politikában a tárgyévben jelentős változás nem történt.

X. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által kezelt minden uniós ABA és minden, általa az EGT-államokban forgalmazott ABA tekintetében

a) az ABA olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknel fogva különleges szabályok vonatkoznak;

Az Alap a tárgyidőszakban nem tartott az Alapkezelő Likviditási politikájában definiált nem likvid eszközt.

b) az ABA likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás;

Az Alapkezelő a tárgyidőszakban nem kötött új megállapodást az Alap likviditáskezelésével kapcsolatban.

c) az ABA aktuális kockázati profilja és az ABAK által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap alapdevizában denominált „A” sorozata az alábbi befektetői profillal rendelkezik:

| | ABA neve | ABA alapdevizája | javasolt minimális befektetési idő | kockázati besorolás |
|--|--|-------------------------|---|----------------------------|
| | Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap | HUF | 5 év | 7 (nagyon magas) |

Az Alapot elsősorban olyan Befektetőknek szánjuk, akik legalább a javasolt minimális befektetési időre terveznek befektetni, és a kockázat/nyereség profil 1-től 7-ig terjedő skáláján a megjelölt értéket a kockázatviselési hajlandóságukhoz mérten elfogadhatónak tartják.

Az Alap célja, hogy a török részvénytőzsdén hozamából részesedjen, a török gazdasági növekedésből a részvényárfolyamokon és az osztalékjövedelmeken 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 a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevételével, elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját.

Az alap referenciaindex: 95% DJ Turkey Titans 20 Index forintban számolva + 5% ZMAX Index.

Származékos ügyleteket az Alap kizárólag a devizakockázatának fedezésére köthet.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési feladatok ellátására külön szervezeti egységet hoz létre, melynek működéséért a kockázatkezelési szakértő felelős. A kockázatkezelési egység célja, hogy olyan kockázatkezelési gyakorlatot alakítson ki, amely alkalmas az Alap kockázatainak azonosítására, mérésére, folyamatos nyomon követésére és kezelésére. Az alkalmazott eljárások és szabályok biztosítják, hogy a befektetők tudomására hozott kockázati profil összhangban legyen az Alap kezelési szabályzatában meghatározott kockázati korlátokkal.

A kockázatkezelési egység a kockázatkezelési folyamat részeként limitrendszert működtet, melyben külön alrendszerekben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló kitétségre vonatkozó törvényi, szerződéses és belső limiteket, valamint azon befektetési korlátokat, melyeket az Alapkezelő az Alap kezelési szabályzatában felállított és befektetői irányába kommunikált.

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában likviditáskezelési rendszert alkalmaz, hogy nyomon követhesse az Alap likviditási kockázatát, valamint, hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek.

XI. A tőkeáttételt alkalmazó uniós ABA-t kezelő, vagy a tőkeáttételt alkalmazó ABA-t az EGT-államokban forgalmazó ABAK által az ABA nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga, és az adott ABA által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege

Az Alap tőkeáttételt csak a törvényben megengedett korlátokon belül vehet fel: A befektetési alap teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a befektetési alap nettó eszközértékének a kétszeresét, azaz az Alap felvehető tőkeáttétel maximális értéke 2. Az Alap befektetési politikája további korlátozásokat nem tartalmaz.

Az Alap a tárgyidőszakban nem kötött származtatott ügyleteket. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettsége 2017.12.31-én a következő: 1.

XII. Eredménykimutatás

Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap

2017. év

| | Előző év | Tárgyév |
|---|-----------------|----------------|
| | eFt | eFt |
| I. Pénzügyi műveletek bevételei | 1 407 428 | 1 909 100 |
| II. Pénzügyi műveletek ráfordításai | 1 509 016 | 1 551 834 |
| III. Egyéb bevételek | 132 | 176 |
| IV. Működési költségek | 146 783 | 120 316 |
| V. Egyéb ráfordítások | 2 498 | 2 074 |
| VI. Fizetett, fizetendő hozamok | 0 | 0 |
| Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.) | -250 737 | 235 052 |

Az Alap 2017. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Budapest, 2018. április 27.