

AEGON Russia Részvény Befektetési Alap intézményi sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Benchmark összetétele:	95% RXUSD Index + 5% US Libor Total Return 1M Index
ISIN kód:	HU0000709514
Indulás:	2010.12.10.
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	6 397 978 797 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	2 995 855 855 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,113812 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy az orosz részvény piac hozamából részesedjen, az orosz 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 devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják túlnyomórészt. Az elsődleges befektetési célpontok azon vállalatok tőzsdén forgalmazott értékpapírai, mely cégek Oroszországban vagy a volt FÁK államokban tevékenykednek, illetve bevételeik jelentős részét ezen országokból 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 mindenkorai törvényes maximumot. A részvény befektetéseken belüli arányokat az alapkezelő az orosz 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 benchmarknál 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 Jegy Forgalmazó Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2012. év	2011. év
Befektetési jegy	-0,95 %	6,45 %	-10,94 %
Benchmark	-0,50 %	7,91 %	-12,34 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.05.01 - 2013.04.30



Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. 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:

Míg számos meghatározó tőzszeindex történelmi csúcsok közelében járt vagy egyenesen új csúcsot döntött áprilisban, az orosz piac továbbra is a lemaradók közé tartozott. A kínai gazdaság folytatódó lassulását előrejelző feldolgozóipari index, illetve az ugyancsak lendületét veszítő orosz gazdaság mellett az orosz részvényekkel kapcsolatos távolságtartást erősítette a hónap közepén kibontakozó nyersanyagpiaci korrekció, amely során a nemesfémek, ipari fémek, illetve a nyersolaj egyaránt számottevő esést szenvedett el, a Brent hosszú idő után ismét 100 dolláros szint alá esett. A nyersolajár esésétől nem tudtak függetlennedni a főbb kitermelők papírjai, a Rosnyeft és a Gazprom egyaránt a hónap vesztesei közé tartoztak. Az IFRS számviteli szabályok szerint tette közzé jelentését a Szurgutnyeftegaz, a hatalmas kimutatott nettó készpénzállomány, illetve az elviekben javuló transzparencia ugyanakkor egyelőre nem hozta meg a vételi erőt a bejelentés előtt feltehetően túlpozicionált részvényben. Az idei évben jelentős esést elszenvedő acélszektorban a hónap második felében ugyanakkor már egy aljépítési fázis után egyre inkább a vevők kerültek többségbe. A hónap közepén az alap benchmarkja kis mértékben változott, a likvid rész benchmarkja 5% súllyal a US Libor Total Return 1M Index lett.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	96,56 %
Kincstárjegyek	0,31 %
Számlapénz	3,25 %
Kötelezettség	-0,51 %
Állampapír repo ügyletek	0,41 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,13 %

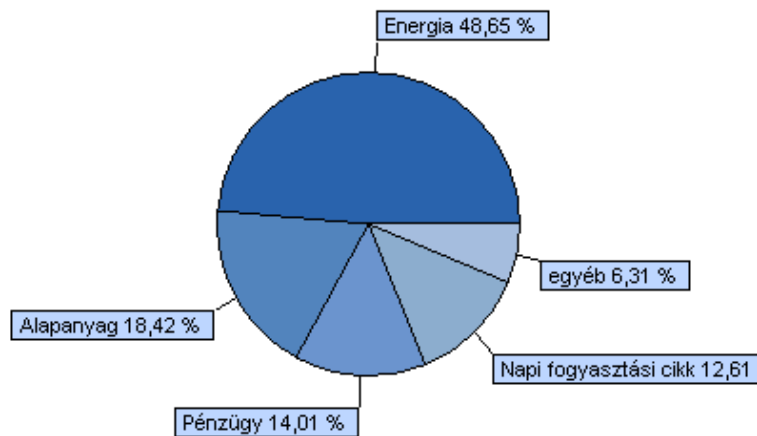
Az 5 legnagyobb pozíció:

LUKOIL
SBERBANK-Sponsored GDR
ROSNEFT
Gazprom GDR
MAGNIT OJSC.SPON

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A részvények szektoronkénti megoszlása:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

