

AEGON Russia Részvény Befektetési Alap HUF 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:	HU0000707401
Indulás:	2008.12.04
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	5 473 401 262 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	2 360 970 295 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,951932 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 mindenkor 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 diszcreionális 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., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	15,76 %	20,34 %
2012	4,76 %	7,91 %
2011	-11,05 %	-12,34 %
2010	35,75 %	35,82 %
2009	78,23 %	103,33 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.07.01 - 2013.06.30



— AEGON Russia Részvény Befektetési Alap HUF sorozat — Benchmark

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hírdetés nem minősül ajánlattevőnek 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:

A május közepén kezdődött korrekció kitért június során, elsősorban azt viselték rosszul a befektetők, hogy a FED akár már az idei évben fokozatosan csökkenthet a monetáris lazítás mértékén, ami összességében a kockázatosabb eszközosztályok visszavágását okozta. A kialakult eladói nyomáson nem segített a változatlanul gyenge kínai makroadatok sora, amely további lassulást vetít előre. A meghatározó részvénypiacok 5-10% közötti korrekciót szenvedtek el a hónap során, a 200 napos mozgóátlagilag korigált vissza a DAX, míg mérsékelttel eséssel megúsza az S&P500. A nyersanyagpiacok ugyanakkor vegyes teljesítményt mutattak, a nyersolaj számottevő korrekció nélkül zárta a hónapot, gyengültek viszont a kínai lassulás hatására az ipari felhasználású fémek, illetve a monetáris szigorítás kapcsán változatlanul gyengén szerepeltek a nemesfémek, és az acélgépjártó vállalatok papírjai is. A dollár gyengüléssel kezdte a hónapot a meghatározó devizákkal szemben, a FED ülés után a hónap második felében ugyanakkor számottevő erősödésre került sor.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	97,71 %
Kötelezettség	-4,24 %
Számlapénz	4,17 %
Követelés	1,93 %
Állampapír repo ügyletek	0,26 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

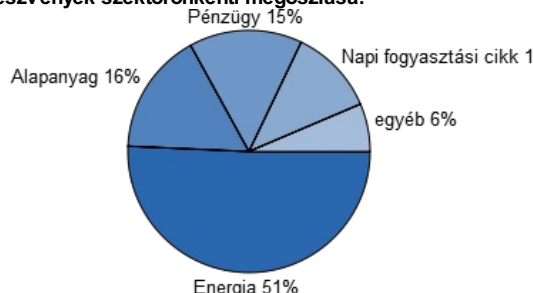
Az 5 legnagyobb pozíció:

ROSNEFT
LUKOIL
SBERBANK-Sponsored GDR
Gazprom GDR
NOVATEK OAO

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A részvények szektoronkénti megoszlása:



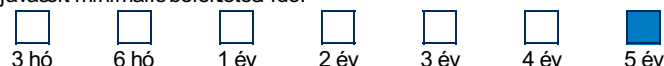
KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 17,69 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 17,06 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

