

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:	5 865 620 144 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	2 302 639 519 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,966310 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy az orosz részvényi 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 értékpapirjai, 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 diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett. Ajelenlegi 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	15,63 %	20,00 %
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, 2012.08.01 - 2013.07.31



— AEGON Russia 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 listával 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 júniusi korrekciót követően magukra találtak a részvényi piacok a hónap során. A befektetők változatlanul a monetáris stimulussal kapcsolatos hírekre figyeltek, az ezzel kapcsolatos félelmek ugyanakkor mérséklődtek a viszonylag csendesebb időszakban, hozzájárulva az optimistább piaci hangulathoz. Az S&P500 új történelmi csúcsot döntött, majd a rekord közeli szinteken, alacsony volatilitás mellett konszolidált a hónap második felében.

A nyersolajárak erősödésével telt a július, amit az ismét felerősödő egyiptomi zavargások, illetve a líbiai termelés kiesések egyaránt támogattak. Az olajár emelkedésére az orosz olajszektor papirjai emelkedéssel reagáltak, ráadásul az év során alutjeljesítő Gazprom a júliust közel 18%-os pluszban zárta usd-ben kalkulálva. Az ipari fémek ugyanakkor vegyesen teljesítettek továbbra is, a réz volatilis mozgást követően szinte változatlan árszinteken zárta a hónapot, az acélárak ugyanakkor felfelé vették az irányt a meglehetősen nyomott árszintekről, ami az orosz acélgéártóknak kedvezett. A devizapiacokon is kitarott a volatilitás, a dollár érdemben veszett lendületéből az euróval szemben, összhangban azzal, ahogyan a monetáris stimulusokkal kapcsolatos félelmek mérséklődtek.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	95,21 %
Számlapénz	4,57 %
Kötelezettség	-0,58 %
Követelés	0,48 %
Állampapír repo ügyletek	0,35 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,37 %

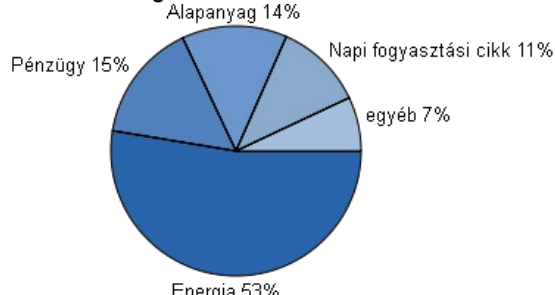
Az 5 legnagyobb pozíció:

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Gazprom GDR

Arészvények szektoronkénti megoszlása:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 16,67 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 16,06 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

