

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 Alapkezelő 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:	5 963 078 758 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	2 364 294 150 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,163219 HUF

BEFKETTÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy az orosz részvénypiac 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. A jelenlegi törvényi szabályozásnak megfelelően akár 100% is lehet a portfólióban a részvények aránya.

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-1,37 %	-1,83 %
2012	6,45 %	7,91 %
2011	-10,94 %	-12,34 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.10.01 - 2013.09.30



— AEGON Russia Részvény Befektetési Alap intézményi 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:

Emelkedéssel telt a szeptember a meghatározó tőzsdéken, a kedvező hangulatot elsősorban az erős globális makroadatok fűtötték, ide sorolva a kedvezőbb képet festő kínai makroszámokat. Kedvezően hatott a piacokra a szíriai konfliktus gyors csenedesedése, miután Szíria elfogadta a vegyi fegyverek feladásáról szóló orosz javaslatot, az olajárak ugyanakkor ezzel párhuzamosan gyengélkedtek. Emelkedéssel reagáltak a piacok arra, hogy a FED meglepetésre változatlanul hagyta a monetáris lazítás ütemét, valamint Summers visszalépett a FED elnöki posztjáért folytatott küzdelemből, a bejelentések utáni csúcsdöntéseket követően ugyanakkor mérséklődött a befektetők lelkesedése.

Az orosz részvénypiac az augusztusi vegyes teljesítmény után, jelentős emelkedéssel zárta a múlt hónapot, felülteljesítve ezzel a fejlődő piacok egészét. A hónap utolsó hetén tőkebeáramlás volt tapasztalható, az elmúlt két hónapban először. A javuló fejlődő piaci hangulat, valamint a vártnál jobb makroadatok segítettek az orosz részvények emelkedését, míg az olajár némileg korrigált a hónap utolsó napjaiban, ami negatívan hatott az addig jó teljesítményt mutató olajszektorra.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2013.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	84,49 %
Követelés	11,03 %
Számlapénz	4,68 %
Kötelezettség	-0,15 %
Összesen	100,00 %
Számozgatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	88,75 %

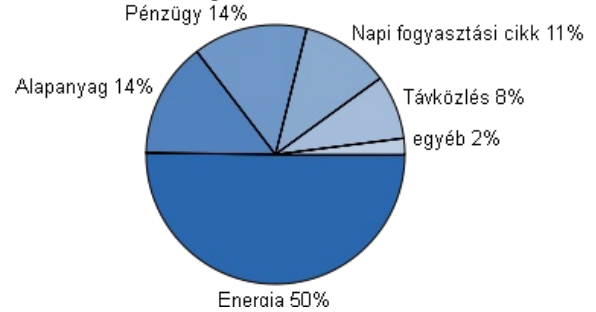
Az 5 legnagyobb pozíció:

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

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: 17,35 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 16,89 %

BEFKETTÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

