

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:	5 740 250 552 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	2 354 450 541 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,181587 HUF

BEFEKTETÉSI 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 értékpapírjai, 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 diverzifikáció (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

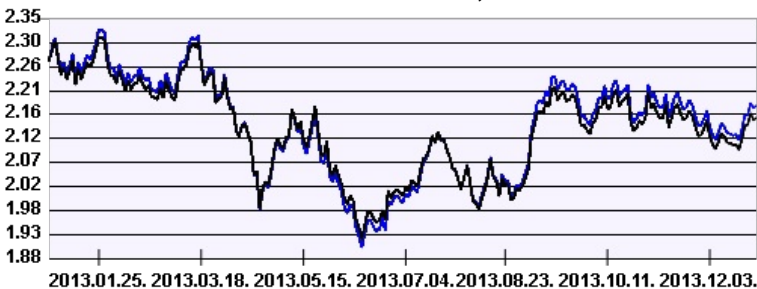
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-0,98 %	-1,46 %
2013	-0,40 %	-1,19 %
2012	6,45 %	7,91 %
2011	-10,94 %	-12,34 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.01.01 - 2013.12.31



— 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 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:

Eltérő pályán mozogtak a meghatározó tőzsdeindexek december első felében. Míg a túlpozicionált európai piacokon korrekciót hozott az alacsony likviditású év végi időszak, addig az S&P500 és a NASDAQ Composite jóval ellenállóbbnak bizonyult a profitrealizálással szemben. A hónap közepén kitörő optimizmussal fogadták a piacok, hogy a FED megkezdi a monetáris stimulus visszavágását, egyszerre meglepve ezzel a konszezust, illetve a növekedésről alkotott képet erősítve. Az alacsony likviditású karácsonyi időszak meglehetősen mozgalmasan alakult, új történelmi csúcspokra száguldottak a főbb részvényindexek, kétéves mélypontra gyengült az euróval szemben az amerikai dollár, míg a likviditásszűkítő kilátások nyomán a nyári mélypontokig korrigáltak a nemesfémek. Vegyes elmozdulást mutatott decemberben a nyersolaj, a Brent gyakorlatilag változatlan áron zárta az utolsó hónapot, a novemberi nyomott szintekről ugyanakkor számottevően erősödött a WTI jegyzése. Az orosz részvénypiac 3,71%-ot emelkedett dollárban kalkulálva és ezzel a legjobb teljesítményt érte el az MSCI EME országok közül. A felülteljesítéshez főként a Sistema, Norilsk Nickel, Severstal és a Rosneft járultak hozzá.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	97,28 %
Számlapénz	2,95 %
Kötelezettség	-0,77 %
Állampapír repo ügyletek	0,40 %
Követelés	0,17 %
Összesen	100,00 %
Számzatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,05 %

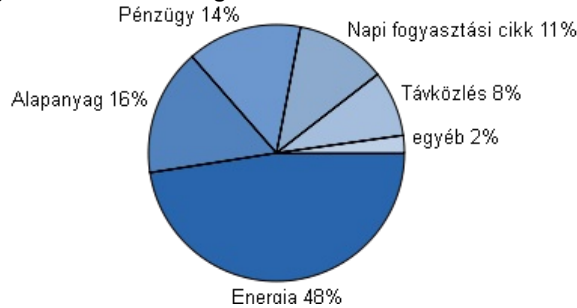
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

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: 16,93 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 16,43 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

3 hó 6 hó 1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas