

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 Alapkezelő 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:	3 732 556 292 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 823 650 361 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,906564 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. A jelenlegi törvényi szabályozásnak megfelelően akár 100% is lehet a portfólióban a részvények aránya.

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.10.01 - 2014.09.30



— 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 részvényi piacok szeptemberben is történelmi csúcsok közelében tartózkodtak. Az S&P 500 index ismét új csúcra ment, egyrészt a vállalati profitszámok felfelé történő revíziójának, másrészt az amerikai gazdaság kivételes erejének köszönhetően. Az európai indexek továbbra is alulteljesítették Amerikát, a gyenge növekedési kilátások nyomást gyakoroltak a európai részvényárakra. A kínai makró adatok ismét csalódást okoztak, a PMI gyengült és a gazdasági aktivitást jelző indikátorok tovább romlottak. A közelgő amerikai kamatemelésnek és az EKB monetáris lazításának köszönhetően a dollár erősödött minden fontosabb devizával, különösképpen az euróval szemben. A nyersanyagok mindegyike jelentős esést könyvelt el, egészen a nyersolajtól az ipari fémekig. Az alapanyagok és a nemesfémek esése egyrészt az dollár erősödésének, másrészt a gyenge európai és kínai növekedési kilátásoknak tudható be. Az Európai Unió az energia- és a hadiiparra is kiterjesztette a korábban már az öt legnagyobb orosz bankra is kivetett szankciókat. Oroszországból a tőke kiáramlása tovább folytatódott és a rubel ismét történelmi mélypontra süllyedt a hónap végén.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	94,13 %
Számlapénz	8,28 %
Kötelezettség	-2,38 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	100,04 %

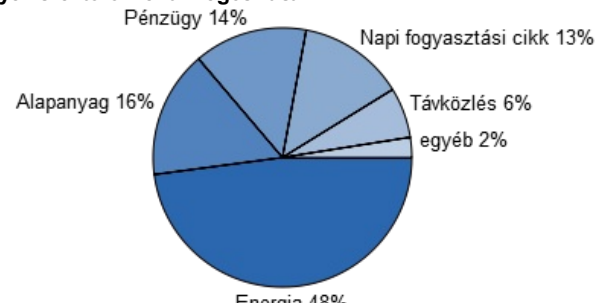
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Gazprom GDR
LUKOIL
SBERBANK-Sponsored GDR
NORILSK NICKEL
MAGNIT OJSC.SPON

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A részvények szektoronkénti megoszlása:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	11,72 %	14,95 %
2013	-1,93 %	-1,19 %
2012	4,76 %	7,91 %
2011	-11,05 %	-12,34 %
2010	35,75 %	35,82 %
2009	78,23 %	103,33 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 23,63 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 23,46 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

